

CABLESPEED CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CONTENIDO:	PÁGINA
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

ABREVIATURAS

NIIF	Normas Internacionales de Información Financieras
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
CNIIFs	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
LORTI	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	U.S. dólares

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2018

<u>DETALLE</u>	<u>NOTAS</u>	<u>PÁGINAS</u>
Información General	1	7
Principales políticas contables	2	8
Efectivo y equivalente de efectivo	3	13
Activo Exigible	4	13
Inventarios	5	14
Activo Diferido Corriente	6	15
Propiedades, planta y equipo	7	15
Otros Activos	8	16
Documentos Por Pagar	9	16
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	16
Otros Pasivos Financieros	11	18
Pasivo Diferido Corriente	12	19
Obligaciones Instituciones Financieras	13	19
Obligaciones Patronales por Beneficios Definidos	14	19
Patrimonio	15	21
Ingresos ordinarios	16	21
Costos de Ventas	17	22
Gastos operacionales	18	22
Utilidades	19	24
Aprobación de los estados financieros	20	24
Índices Financieros	21	24
Seguridad Industrial	22	25
Eventos subsecuentes	23	25

CABLESPEED CÍA. LTDA.

Estado de situación Financiera

al 31 de Diciembre del 2018

(expresado en dolares estadounidenses)

CUENTAS	NOTAS	2018	2017	VARIACIÓN	%
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	3	206,401.85	139,233.90	67,167.95	48.24%
ACTIVO EXIGIBLE	4	72,498.55	44,620.72	27,877.83	62.48%
ACTIVO REALIZABLE	5	17,276.60	23,533.24	-6,256.64	-26.59%
GASTOS DIFERIDOS CORRIENTE	6	20,250.00	0.00	20,250.00	100.00%
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO					
ACT.FIJO NO DEPRECIABLE	8	34,115.15	34,115.15	0.00	0.00%
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		1,041,164.69	714,504.46	326,660.23	45.72%
AJUSTE ACUMULADO DE REVALUACIÓN		94,640.45	94,640.45	0.00	0.00%
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		-263,655.67	-192,353.48	-71,302.19	37.07%
OTROS ACTIVOS					
ACTIVO INTANGIBLE	9	43,522.40	47,317.95	-3,795.55	-8.02%
ACTIVO DIFERIDO	10	7,662.22	5,529.72	2,132.50	38.56%
TOTAL DEL ACTIVO...		1,273,876.24	911,142.11	362,734.13	39.81%
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
DOCUMENTOS POR PAGAR	9	30,681.60	27,435.00	-3,246.60	-11.83%
CUENTAS POR PAGAR	10	349,017.23	182,906.78	-166,110.45	-90.82%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	11	300,000.00	200,000.00	-100,000.00	-50.00%
CUENTAS POR PAGAR-CONTRATOS PROV	12	20,250.00	0.00	-20,250.00	100.00%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		699,948.83	410,341.78	-289,607.05	-70.58%
PASIVO NO CORRIENTE					
OBLIGACIONES INSTITUC. FINANCIERAS	13	37,347.50	68,029.10	30,681.60	45.10%
OBLIGACIONES PATRONALES	14	58,208.43	44,321.75	-13,886.68	-31.33%
OTROS PASIVOS NO CORRNTES	15	7,662.22	5,529.72	-2,132.50	-38.56%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		103,218.15	117,880.57	14,662.42	12.44%
PATRIMONIO					
CAPITAL PAGADO	15	800.00	800.00	0.00	0.00%
RESERVAS		5,990.94	5,990.94	0.00	0.00%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		92,026.12	88,882.12	-3,144.00	-3.54%
RESULTADOS ACUMULADOS		277,668.66	279,100.64	1,431.98	0.51%
RESULTADO DEL EJERCICIO		94,223.54	8,146.06	-86,077.48	-1056.68%
		470,709.26	382,919.76	-87,789.50	-22.93%



DR. CPA. RAUL ARIAS SALGADO
CONTADOR GENERAL



MARCO V. MANTILLA PÉREZ
GERENTE

CABLESPEED CÍA. LTDA.

Estado de Resultados Integral

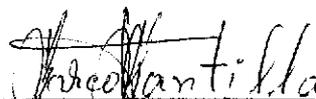
del 1 de enero al 31 de Diciembre del 2018

(expresado en dolares estadounidenses)

CUENTAS	NOTAS	2018	2017	VARIACIÓN	%
INGRESOS ORDINARIOS	16				
INGRESO SERVICIO CABLE E INTERNET		2,690,040.19	2,255,065.40	434,974.79	19.29%
INGRESOS OTROS SERVICIOS		156,698.48	141,188.40	15,510.08	10.99%
INGRESOS FINANCIEROS		832.52	94.54	737.98	780.60%
OTROS INGRESOS		6,435.76	-	6,435.76	100.00%
TOTAL INGRESOS		2,854,006.95	2,396,348.34	457,658.61	19.10%
COSTO DE VENTAS	17				
COSTO DE VENTAS					
COSTO SERVICIO CABLE E INTERNET		1,810,812.83	1,409,086.04	401,726.79	28.51%
COSTO OTROS SERVICIOS		93,700.90	72,604.10	21,096.80	29.06%
TOTAL COSTOS		1,904,513.73	1,481,690.14	422,823.59	28.54%
GASTOS DE VENTA	18	6,854.75	4,804.25	2,050.50	42.68%
GASTOS PERSONAL	19	497,933.20	531,575.74	(33,642.54)	-6.33%
SERVICIOS TERCEROS	20	135,294.93	143,462.61	(8,167.68)	-5.69%
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	21	59,000.07	104,233.33	(45,233.26)	-43.40%
GASTOS FINANCIEROS	24	45,561.34	33,693.97	11,867.37	35.22%
GASTOS NO EROGABLES	22	39,779.20	72,488.73	(32,709.53)	-45.12%
GASTOS NO DEDUCIBLES	23	7,152.44	1,124.85	6,027.59	535.86%
TOTAL GASTOS		791,575.93	891,383.48	(99,807.55)	-11.20%
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		157,917.29	23,274.72	134,642.57	578.49%



DR. CPA. RAUL ARIAS SALGADO
CONTADOR REG 22771



MÁRCO V. MANTILLA PÉREZ
GERENTE

CABLESPEED CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATROMONIO

POR EL PERIODO 01/01/2017 AL 31/12/2017

(expresado en dolares estadounidenses)

DETALLE	CAPITAL	RESERVA LEGAL	ORI SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	GANANCIAS ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTALES
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	800.00	5,990.94	88,882.12	279,100.65	8,146.09	382,919.80
SALDOS AL 31/12/2016	800.00	5,990.94	-3,144.00	278,560.74	78,014.08	360,221.76
CAMBIOS AÑO 2017 EN PATRIMONIO:	0.00	0.00	92,026.12	539.91	-69,867.99	22,698.04
Dividendos				-78,014.50		-78,014.50
Transferencia de Resultados		P		78,014.05	-78,014.05	0.00
Otros cambios (Provisión Beneficios)		D	92,026.12	540.36		92,566.48
Ganancia o (Pérdida) Integral del año					8,146.06	8,146.06

Las Notas que acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

CABLESPEED CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATROMINIO

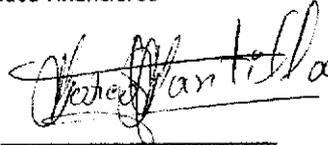
POR EL PERIODO 01/01/2018 AL 31/12/2018

(expresado en dolares estadounidenses)

DETALLE	CAPITAL	RESERVA LEGAL	ORI SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTALES
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	800.00	5,990.94	92,026.12	277,668.66	94,223.54	470,709.26
SALDOS AL 31/12/2017	800.00	5,990.94	88,882.12	279,100.64	8,146.06	382,919.76
CAMBIOS AÑO 2018 EN PATRIMONIO:	-	-	3,144.00	(1,431.98)	86,077.48	87,789.50
Dividendos				(9,578.04)		(9,578.04)
Transferencia de Resultados				8,146.06	(8,146.06)	-
Otros cambios (Provisión Beneficios)			3,144.00			3,144.00
Ganancia o (Pérdida) Integral del año					94,223.54	94,223.54

Las Notas que acompañan son parte integrante de los Estados Financieros


 DR. CPA. RAUL ARIAS SALGADO
 CONTADOR REG. 22771


 MARCO MANTILLA PEREZ
 GERENTE

CABLESPEED CÍA. LTDA.

ESTADODE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

DEL 01/01/2018 AL 31/12/2018

(expresado en dolares estadounidenses)

CUENTAS	2018	2017	VARIACIÓN	%
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	287,814.72	120,266.66	167,548.06	139.31%
Clases de cobros por actividades de operación				
Cobros de las ventas de bienes y prestación de servicios	3,646,281.69	3,110,751.91	535,529.78	17.22%
Clases de pagos por actividades de operación				
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2,461,030.21	-2,079,908.51	(381,121.70)	18.32%
Pagos a y por cuenta de los empleados	-883,773.67	-870,448.16	(13,325.51)	1.53%
Intereses pagados	-6,546.88	-26,211.87	19,664.99	-75.02%
Intereses recibidos	832.52	94.54	737.98	780.60%
Impuestos a las ganancias pagados	-9,822.21	-14,011.25	4,189.04	-29.90%
Otras entradas (salidas) de efectivo	1,873.48		1,873.48	100.00%
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-277,358.13	-216,458.53	(60,899.60)	28.13%
Venta de propiedades, planta y equipo	6,286.50		6,286.50	100.00%
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-283,644.63	-216,458.53	(67,186.10)	31.04%
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	56,711.36	-99,350.25	156,061.61	-157.08%
Préstamos recibidos	150,000.00		150,000.00	100.00%
Pagos de préstamos	-83,710.60	-27,137.10	(56,573.50)	208.47%
Dividendos pagados	-9,578.04	-72,213.15	62,635.11	-86.74%
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y equivalentes de afe	67,167.95	-195,542.12	262,710.07	-134.35%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERI	139,233.90	334,776.02	(195,542.12)	-58.41%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	206,401.85	139,233.90	67,167.95	48.24%

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

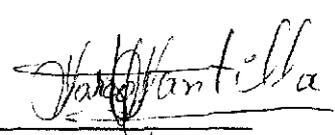
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% TRABAJADORES E IMPUEST	157,917.29	23,274.72	134,642.57	578.49%
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	114,957.20	93,904.47	21,052.73	22.42%
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	102,776.31	72,488.73	30,287.58	41.78%
Ajustes por gastos en provisiones	12,180.89	15,149.74	(2,968.85)	-19.60%
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		6,266.00	(6,266.00)	-100.00%
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	14,940.23	3,087.47	11,852.76	383.90%
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes			-	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(27,877.83)	28,528.32	(56,406.15)	-197.72%
(Incremento) disminución en inventarios	6,256.64	(23,533.24)	29,789.88	-126.59%
Incremento (disminución) cuentas por pagar comerciales	31,197.54	23,865.86	7,331.68	30.72%
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		2,901.90	(2,901.90)	-100.00%
Incremento (disminución) en beneficios empleados	5,363.88	(16,358.53)	21,722.41	-132.79%
Incremento (disminución) en otros pasivos		(12,316.84)	12,316.84	-100.00%

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

287,814.72	120,266.66	167,548.06	139.31%
-------------------	-------------------	-------------------	----------------

Las Notas que acompañan son parte integrante de los Estados Financieros


DR. CPA. RAÚL ARIAS SALGADO
CONTADOR REG. 27771


MARCO V. MANTILLA PÉREZ
GERENTE

CABLESPEED CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y Operaciones

Según el estatuto CABLESPEED CÍA. LTDA. es una sociedad limitada constituida el 19 de mayo del 2008 opera en el Ecuador, con domicilio en la ciudad de Ibarra, provincia de Imbabura, Cantón Ibarra, calle Bolívar 1-51 y Rafael Troya , tiene como objeto social:

- a) Proveer el servicio de Televisión mediante cable físico para las ciudades de Ibarra y Ambato.
- b) Proveer el servicio de Internet por fibra óptica en las ciudades de Ibarra y Ambato.

El capital está formado por 800 participaciones de \$1,00 cada una, conforme al siguiente detalle:

SOCIO	% PARTICIPACIÓN	USD \$
Mantilla Perez Gustavo	23	184.00
Chauca Navas Milton	6	48.00
Mantilla Perez Patricia	9.5	76.00
Mantilla Prez Jaime	30.75	246.00
Mantilla Valdiviezo Jorge	15.38	123.00
Mantilla Perez Marco	15.38	123.00
TOTAL	100	800.00

1.2. Estructura Organización y Societaria

La Junta General de socios es el órgano supremo de gobierno de la compañía y tendrá todos los deberes, atribuciones y responsabilidades que se señala en la Ley, y sus resoluciones válidamente adoptadas, obligan aún a los ausentes y disidentes, salvo el derecho de oposición en los términos contemplados en la Ley de Compañías.

1.3. Situación económica del país

La economía de Ecuador sufrió una significativa desaceleración durante el 2018 y terminó el año 2018 con un crecimiento del 1,4%, según un informe de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal).

Sin el fuerte estímulo fiscal de 2017, la actividad económica ecuatoriana se desaceleró como consecuencia de una contracción moderada de la producción petrolera (-3,1 %), precisó el Balance Preliminar de la Cepal.

Durante el primer semestre los sectores más dinámicos fueron la acuicultura y la producción de camarón, con un crecimiento real anual del 10,2 %; el suministro de agua y electricidad con un 7,2 %, y el alojamiento y servicios de comida, con un 6,5 %.

Las contracciones afectaron a la pesca (-4,3 %), el petróleo y las minas (-3,5 %) y la refinación de petróleo (-21,9 %).

La inflación anual del año 2018 cerró en 0,27 %.

El nuevo gobierno anunció medidas económicas que contribuirán a reactivar la economía y fortalecer la dolarización.

En el sector de las telecomunicaciones y específicamente el relacionado al Servicio Audio y Video por Suscripción, debemos manifestar que según datos de la ARCOTEL este servicio tuvo un decrecimiento del 6% pasando de 1'324.300 a 1'242.782 a diciembre del 2018.

La densidad Nacional, relación del total de suscriptores frente a la población, del servicio AVS a diciembre del 2018 es del 27%

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente por el año 2018

2.1. Bases de Preparación, presentación y revelación de los Estados Financieros.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas en la elaboración y presentación de los estados financieros al 31.12.2018.

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación. Los estados financieros adjuntos de CABLESPEED CÍA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 y sus respectivas notas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad IASB y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en dólares americanos. Los estados financieros han sido preparados el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2. Moneda y Período Contable

Los Estados Financieros de la compañía comprenden los Estados de Situación Financiera, de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo por el año terminado al 31.12.2018.

La moneda funcional y de presentación de la empresa, es el dólar de los Estados Unidos de América, las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando dicha moneda.

Los estados financieros corresponden al período comprendido del 01.01.2018 al 31.12.2018.

Los estados financieros del año 2017 fueron aprobados en la Junta General de Socios del 27 de abril de 2018 según acta respectiva.

2.3. Modificaciones e Incorporación de Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera. Pronunciamientos Recientes y tienen relación con la NIIF para PyMES.

En el año 2018 en la elaboración de los estados financieros, se han incorporado las modificaciones a la NIIF para PyMES, por efecto de la transición de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF 9 Instrumentos Financieros, que reemplaza a la NIC 39, y corresponden a la sección 11 y 12 de la NIIF para PyMES, tal como se detalla más adelante en literal b) del numeral 2.4 de estas notas a los estados financieros.

2.4. Estimaciones y Supuestos Significativos

Conforme a la NIIF para PYMES, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables, también implica que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales juicios y supuestos en relación con hechos futuros propensos a variaciones a la fecha de los estados financieros y que su naturaleza puede causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estimación para cuentas de dudosa recuperación de clientes comerciales. La estimación para cuentas de dudosa recuperación es determinada por la gerencia de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos; considerando lo dispuesto en la NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Estimación para inventarios de lento movimiento, caducado o deteriorado. La estimación para inventarios de lento movimiento, caducado o deteriorado es determinada como resultado de un estudio efectuado al cierre de cada ejercicio que considera la experiencia histórica de la Compañía y aquellos productos identificados como dañados en la toma física. Al cierre de los estados financieros la gerencia considera que la estimación realizada por la compañía para cubrir este tipo de circunstancias adversas es razonable y responde a la expectativa de posibles bajas de inventarios.

Vida útil de propiedades, planta y equipo. Las propiedades, planta y equipos se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado de acuerdo a la vida útil restante revisada. La Compañía ha determinado que la vida útil actual de los activos responde al patrón esperado de su uso, consecuentemente la estimación al 31 de diciembre del 2017 es razonable.

Deterioro de propiedades, planta y equipo. La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos existentes por tener la mayoría una antigüedad de alrededor de 2 años, cuando se detectare la existencia de algún indicio de deterioro, la

Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Obligaciones por beneficios definidos. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que tendrán lugar en el futuro.

Debido a la naturaleza de esta valuación, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

2.5. Efectivo y Equivalente de Efectivo

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad. Estas partidas se registran a su costo histórico que no difiere significativamente de su valor razonable.

2.6. Valor Neto de Realización VNR

Los inventarios se encuentran medidos al valor menor entre el costo y Valor Neto de Realización VNR. Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para su venta. Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición. El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta expresada en dólares al cierre del ejercicio.

2.7. Propiedades Planta y Equipo

Reconocimiento. Se reconoce como propiedades, planta y equipo a aquellos activos que se encuentren para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y que su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria la compañía evalúa un monto razonable para los activos adquiridos observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento. Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo, el mismo que incluirá todos los costos necesarios para dejar el activo en las condiciones necesarias para ser utilizado.

Método de depreciación, vida útil y valor residual. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta.

ACTIVO	VIDA ÚTIL AÑOS
Edificios	20 a 60
Instalaciones	10
Maquinaria Equipo Muebles y Enseres	10
Vehículos	5 a 10
Equipos Computación	3 a 5

2.8. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente. Se basa en la utilidad gravable registrada en el año, y se calcula según la tasa de impuesto a la renta y la tasa de impuesto aprobado por la autoridad tributaria.

Impuestos diferidos. Se calculan de ser el caso sobre las diferencias temporarias imponibles o deducibles que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos pasivos y su valor en libros para propósitos de reporte financiero. Se realiza la compensación solo si se tiene reconocido derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

2.9. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, se hace una estimación fiable del de la obligación que después se destinarán recursos económicos para cancelar la obligación.

2.10. Beneficios a Empleados

Obligaciones por beneficios definidos. El valor de las obligaciones por beneficios definidos jubilación patronal y desahucio, es determinado y realizado por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales que surjan de los cambios de las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario.

Participación a trabajadores. La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de trabajadores en las utilidades de la compañía en cada año, para el cálculo equivalente al 15% de la utilidad contable.

2.11. Arriendos Operativos

El importe del arrendamiento, se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el periodo estipulado en los contratos suscritos.

2.12. Ingresos

Ingresos por venta de bienes. Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes considerando descuentos o rebajas que la compañía haya otorgado, los costos incurridos en la transacción se miden en forma fiable.

En el año 2018 se realizó la transición de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, en lo aplicable a la NIIF para PyMES, considerando el análisis costo- beneficio.

2.13. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registrarán en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.14. Compensaciones de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en 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.

Se presentan netos en resultados, 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.

2.15. Activos Financieros

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

En general, la compañía mantiene como activos financieros únicamente cuentas por cobrar y préstamos.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado. - El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados como gasto o ingreso.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Pasivos Financieros

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia económica del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado. - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días. La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Baja de un pasivo financiero. - Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	% Variación
		2018 Valor USD	2017 Valor USD		
CAJA					
1.1.1.01	CAJA CHICA IBARRA	300.00	152.82	147.18	96.31%
1.1.1.01	CAJA GENERAL IBARRA	42,024.28	23,392.45	18,631.83	79.65%
1.1.1.01	CAJA CHICA-AMBATO	21.46	94.69	(73.23)	-77.34%
1.1.1.01.04	CAJA GENERAL AMBATO	7,635.26	401.60	7,233.66	1801.21%
1.1.1.01.10	FONDO PARA CAMBIO IBARRA	2,500.00	2,500.00	-	-
1.1.1.01.11	FONDO CAMBIO AMBATO	2,500.00	2,500.00	-	-
BANCOS					
1.1.1.02.01	BANCO PACIFICO-IB CC 722891-0	63,259.07	38,668.93	24,590.14	63.59%
1.1.1.02.02	BANCO PICHINCHA AH5011983100	28,918.13	54,580.22	(25,662.09)	-47.02%
1.1.1.02.03	BANCO PROMERICA 01-05856800-2	936.36	936.36	-	0.00%
1.1.1.02.04	BANCO PACIFICO -AMB 7677170	58,307.29	16,006.83	42,300.46	264.27%
Total		206,401.85	139,233.90	67,167.95	48.24%

Al 31 de diciembre de 2018 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y bancarios.

4. ACTIVO EXIGIBLE

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	% Variación
		2018 Valor USD	2017 Valor USD		
1.1.2.01	DOCUMENTOS POR COBRAR		1,000.00	1,000.00	100.00%
1.1.2.02	CUENTAS POR COBRAR (1)	34,880.34	27,430.34	7,450.00	27.16%
1.1.2.04	CREDITO TRIBUTARIO (2)	24,799.84	11,654.79	13,145.05	112.79%
1.1.2.05	PAGOS ANTICIPADOS (3)	12,818.37	4,495.59	8,322.78	185.13%
1.1.2.06	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (4)		40.00	(40.00)	-100.00%
Total		72,498.55	44,620.72	29,917.83	67.05%

(1) CUENTAS POR COBRAR

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	% Variación
		2018 Valor USD	2017 Valor USD		
1.1.2.02.03	EMPLEADOS	11,440.00	3,990.00	(7,450.00)	-186.72%
1.1.2.02.04	RUBEN CISNEROS	23,440.34	23,440.34	-	0.00%
Total		34,880.34	27,430.34	(7,450.00)	-27.16%

(2) CREDITO TRIBUTARIO

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	% Variación
		2018 Valor USD	2017 Valor USD		
1.1.2.04.01	IVA COMPRAS 12%-14%	23,808.49	11,401.71	(12,406.78)	-108.82%
1.1.2.04.05	IVA RETENIDO CLIENTES	991.35	253.08	(738.27)	-291.71%
Total		24,799.84	11,654.79	(13,145.05)	-112.79%

(3) PAGOS ANTICIPADOS

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	% Variación
		2018 Valor USD	2017 Valor USD		
1.1.2.05.01	RETENCIONES IMPTO RENTA	795.59	795.59	-	0.00%
1.1.2.05.10	VARIOS PAGOS ANTICIPADOS	12,022.78	3,700.00	(8,322.78)	-224.94%
Total		12,818.37	4,495.59	(8,322.78)	-185.13%

La empresa no maneja cartera de clientes debido a que se emite la factura el momento que el cliente cancela de los servicios prestados.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre un resumen del movimiento de los inventarios es el siguiente:

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	% Variación
		2018 Valor USD	2017 Valor USD		
1.1.3	INVENTARIO INICIAL	23,533.24	15,500.00	8,033.24	51.83%
	(+) COMPRAS/ADQUISICIONES	138,864.76	179,779.24	(40,914.48)	-22.76%
	(-) CONSUMOS	-141,144.40	-171,746.00	30,601.60	-17.82%
	(-) AJUSTES TOMA FÍSICA	-5,604.69	0.00	(5,604.69)	
	(-) DEVOLUCIONES	1,627.69	0.00	1,627.69	
	Total	17,276.60	23,533.24	(7,884.33)	-33.50%

Los inventarios están valorados al costo ya que la diferencia con el valor de realización no es relevante.

6. ACTIVO DIFERIDO CORRIENTE

Al 31 de diciembre consta en la cuenta de Activo Diferido Corriente la suma de \$ 20.250,00 que corresponde a valores pendientes de liquidar por contratos de Auditoria externa por \$ 2.250,00 y Contrato por la adquisición del Sistema Open Bravo por \$ 18.000,00

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	% Variación
		2018 Valor USD	2017 Valor USD		
1.1.4	ANTICIPO A PROVEEDORES	20,250.00	0.00	20,250.00	100.00%
	Total	20,250.00	-	20,250.00	100.00%

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es el siguiente:

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	% Variación
		2018 Valor USD	2017 Valor USD		
	Costo Propiedad Planta y Equipo	1,068,151.05	741,490.82	326,660.23	44.05%
1.2.1	Ajustes por Revaluación	101,769.24	101,769.24	-	0.00%
1.2.9	(-) Depreciación Acumulada	-251,412.61	-181,360.39	(70,052.22)	38.63%
1.2.9.10	(-) Depreciación Acumulada Revaluac	-12,243.06	-10,993.09	(1,249.97)	
	Saldo en libros	906,264.62	650,906.58	255,358.04	39.23%
1.1.1.01	Terrenos	34,115.15	34,115.15	-	0.00%
1.2.2.01	Edificios	283,739.07	288,043.39	(4,304.32)	-1.49%
1.2.2.02	Vehículos	51,217.70	45,276.83	5,940.87	13.12%
1.2.2.03	Equipos Computación	43,049.56	68,127.90	(25,078.34)	-36.81%
1.2.2.04	Equipos de Oficina	14,262.35	13,746.16	516.19	3.76%
1.2.2.05	Muebles y enseres	2,703.43	3,159.60	(456.17)	-14.44%
1.2.2.06	Instalaciones	477,177.36	198,437.55	278,739.81	140.47%
	Total	906,264.62	650,906.58	255,358.04	39.23%

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue a continuación:

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	% Variación
		2018 Valor USD	2017 Valor USD		
	Adquisiciones Propiedad Planta y Equipo				
	Vehículos	30,295.18	24,991.67	5,303.51	21.22%
	(-) Venta Vehículos	-27,678.57	0.00	(27,678.57)	100.00%
	Equipos Computación	4,070.09	80,176.27	(76,106.18)	-94.92%
	Equipos de Oficina	2,590.92	3,071.77	(480.85)	-15.65%
	Muebles y enseres	0.00	383.13	(383.13)	-100.00%
	Instalaciones	317,382.61	107,835.69	209,546.92	
	Total	326,660.23	216,458.53	110,201.70	50.91%

8. OTROS ACTIVOS

En este grupo tenemos el activo intangible

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	% Variación
		2018 Valor USD	2017 Valor USD		
1.3.1.01	CONCESIONES	56,933.35	56,933.35	-	0.00%
1.3.1.99	AMORTIZACIÓN ACUM. INTANGIBLES	(13,410.95)	(9,615.40)	(3,795.55)	39.47%
	Total	43,522.40	47,317.95	(3,795.55)	-8.02%

9. DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a la porción corriente (vencimiento dentro de los próximos 12 meses) del préstamo con Garantía Hipotecaria P40075421 obtenido del Banco del Pacífico el 07/03/2015 por un monto de \$ 160.000 a un plazo de 6 años a una tasa del 11.23% anual.

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	% Variación
		2018 Valor USD	2017 Valor USD		
	Documentos por Pagar				
2.1.1.01	Banco del Pacífico	30,681.00	27,435.00	3,246.00	11.83%
	Total	30,681.00	27,435.00	3,246.00	11.83%

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	% Variación
		2018 Valor USD	2017 Valor USD		
2.1.2.01	PROVEEDORES (1)	139,250.43	59,714.00	79,536.43	133.20%
2.1.2.03	OTRAS CTAS POR PAGAR (2)	1,456.77	105.35	1,351.42	1282.79%
2.1.2.04	IMPUESTOS POR PAGAR (3)	122,530.74	91,333.20	31,197.54	34.16%
2.1.2.05	I.E.S.S. POR PAGAR (4)	20,210.63	17,239.64	2,970.99	17.23%
2.1.2.06	BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR (5)	65,568.66	14,514.59	51,054.07	351.74%
	Total	349,017.23	182,906.78	166,110.45	90.82%

(1) Proveedores.- A continuación se presenta un detalle de los saldos por pagar a proveedores:

Código	Razón Social	Saldo Final	local	Exterior
5	VALDIVIEZO OCAMPO MARIA ESTHER	35,280.00	35,280.00	
20	GRANDMAR-CORP S.A.	8,661.80	8,661.80	
25	CONECEL S.A.	1,271.19	1,271.19	
26	EMELNORTE S.A.	193.72	193.72	
462	DISCOVERY NETWORKS S.L.	23,571.00		23,571.00
463	PANAMERICANA VIAL S.A.	7.00	7.00	
467	EMPRESA ELECTRICA AMBATO	971.24	971.24	
470	AMCN LATIN AMERICA	825.00		825.00
475	MVS NET SA DE CV	3,240.00		3,240.00
478	MANTINAR S.A.	31,210.96	31,210.96	
480	FOX LATIN AMERICAN CHANNEL LLC	22,500.00		22,500.00
494	HBO OLE DISTRIBUTION LLC	5,970.00		5,970.00
515	REVELO MEJIA LUIS EDUARDO	44.53	44.53	
661	MARTICAR	3,048.00	3,048.00	
715	PEREZ QUINDIGUA SIRLEY SOLEDAD	100.00	100.00	
741	DHE	1,586.00		1,586.00
745	GLOBAL MEDIA TELECOMUNICACIONE	600.00		600.00
773	LATINAMERICAN TELEVISION LATV	150.00		150.00
800	SARANGO LOPEZ RONALD DAVID	20.00	20.00	
	Total -->	139,250.44	80,808.44	58,442.00

(2) Otras Cuentas Por Pagar.- de acuerdo al siguiente detalle:

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	% Variación
		2018 Valor USD	2017 Valor USD		
	IESS por Pagar			-	
2.1.2.03.06	RETENCIONES JUDICIALES	1,060.48		1,060.48	100.00%
2.1.2.03.07	MASTER CARD-CORPORATIVA	342.90	20.85	322.05	1544.60%
2.1.2.03.08	RETENCIONES CLIENTES X PAG	53.39	48.87	4.52	9.25%
2.1.2.03.50	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		35.63	(35.63)	-100.00%
	Total	1,456.77	105.35	1,351.42	1282.79%

(3) Impuestos por Pagar.- Un detalle de los Impuestos por pagar es el siguiente

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	% Variación
		2018 Valor USD	2017 Valor USD		
2.1.2.04.01	IVA EN VENTAS 12%-14%	35,469.07	29,859.96	5,609.11	18.78%
2.1.2.04.02	RETEN. FUENTE IMPUESTO RENTA	20,138.99	13,780.89	6,358.10	46.14%
2.1.2.04.03	RET FUENTE IVA	11,355.39	8,080.13	3,275.26	40.53%
2.1.2.04.04	RET 15% ICE	35,646.85	30,034.18	5,612.67	18.69%
2.1.2.04.05	IMPUESTO ALA RENTA	20,950.14	9,578.04	11,372.10	118.73%
	Total	122,530.74	91,333.20	32,227.24	35.29%

Conciliación Tributaria

Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	% Variación
	2018 Valor USD	2017 Valor USD		
Utilidad Antes de Participación e Im	157,917.29	23,274.72	134,642.57	578.49%
(-) 15% Participación Laboral	-23,687.59	-3,491.21	(20,196.38)	578.49%
(+) Gastos No deducibles	26,617.76	33,113.97	(6,496.21)	-19.62%
(-) Ingresos Excentos	-822.82	0.00	(822.82)	100.00%
BASE IMPONIBLE CALCULO IMPUEST	160,024.64	52,897.48	107,127.16	202.52%
Total Impuesto Causado	40,006.16	11,637.45	28,368.71	243.77%
(-) Anticipo Impuesto a la renta	-18,496.90	-15,290.24	(3,206.66)	20.97%
Rebaja del Anticipo Impuesto Renta	0.00	6,116.10	(6,116.10)	-100.00%
(+) Anticipo Pendiente de Pago	2,059.41	9,174.14	(7,114.73)	-77.55%
(-) Retenciones en la Fuente	-2,618.53	-2,059.41	(559.12)	27.15%
Total Impuesto a Pagar	20,950.14	9,578.04	11,372.10	118.73%

(4) IESS Por Pagar.- El detalle del IESS por pagar es el siguiente

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	% Variación
		2018 Valor USD	2017 Valor USD		
2.1.2.05.01	APORTES IESS INDIVIDUAL Y PATRON	14,475.29	13,067.12	1,408.17	10.78%
2.1.2.05.02	PTMOS IESS HIPOTEC-QUIROGRAFAR	5,104.35	3,485.19	1,619.16	46.46%
2.1.2.05.04	IESS FONDOS DE RESERVA	630.99	687.33	(56.34)	-8.20%
	Total	20,210.63	17,239.64	2,970.99	17.23%

(5) Beneficios Sociales Por Pagar.- El detalle de los beneficios sociales se presenta a continuación

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	% Variación
		2018 Valor USD	2017 Valor USD		
	Beneficios Sociales por Pagar			-	
2.1.2.06.01	DÉCIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	9,058.04	4,607.53	4,450.51	96.59%
2.1.2.06.02	DÉCIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	7,329.22	6,415.85	913.37	14.24%
2.1.2.06.03	VACACIONES POR PAGAR	25,493.85		25,493.85	100.00%
2.1.2.06.05	15% PARTICIPACIÓN LABORAL	23,687.55	3,491.21	20,196.34	578.49%
	Total	65,568.66	14,514.59	51,054.07	351.74%

11. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Por \$ 200.000 corresponde al crédito recibido de la señora María Valdiviezo según Contrato de Mutuo firmado el 9 de diciembre del 2016, ante el Notario Segundo del cantón Ibarra a una tasa del 12% anual para 2 años, es decir el vencimiento es el 9 de diciembre del 2018 por lo que lo consideramos como corriente. Y otro crédito recibido el 10 de enero del 2018 en las mismas condiciones.

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	% Variación
		2018 Valor USD	2017 Valor USD		
	Otros Pasivos Financieros				
2.1.3	Préstamos por Pagar	300,000.00	200,000.00	100,000.00	50.00%
	Total	300,000.00	200,000.00	100,000.00	50.00%

12. PASIVO DIFERIDO CORRIENTE

Es la contrapartida del activo diferido corriente y al 31 de diciembre asciende a la suma de \$ 20.250,00 que corresponde a valores pendientes de liquidar por contratos de Auditoria externa por \$ 2.250,00 y Contrato por la adquisición del Sistema Open Bravo por \$ 18.000,00.

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	% Variación
		2018 Valor USD	2017 Valor USD		
	Pasivo Diferido Corriente				
2.1.4	Contratos con Proveedores	20,250.00	0.00	20,250.00	100.00%
	Total	20,250.00	-	20,250.00	100.00%

13. OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS

Corresponde a la porción de largo plazo (vencimiento mayor a 12 meses) del préstamo con Garantía Hipotecaria P40075421 obtenido del Banco del Pacifico el 07/03/2015 por un monto de \$ 160.000 a un plazo de 6 años a una tasa del 11.23% anual.

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	% Variación
		2018 Valor USD	2017 Valor USD		
	Documentos por Pagar				
2.1.1.01	Banco del Pacifico	37,347.50	68,029.10	(30,681.60)	-45.10%
	Total	37,347.50	68,029.10	(30,681.60)	-45.10%

14. OBLIGACIÓN PATRONALES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	% Variación
		2018 Valor USD	2017 Valor USD		
2.2.5.01	PROVISIÓN DESAHUCIO	23,153.43	17,077.75	6,075.68	35.58%
2.2.5.02	PROVISIÓN JUBILACION PATRONAL	35,055.00	27,244.00	7,811.00	28.67%
	Total	58,208.43	44,321.75	13,886.68	31.33%

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados

por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	% Variación
	2018 Valor USD	2017 Valor USD		
JUBILACIÓN PATRONAL				
Balade de Situación			-	
Reserva contabilizada al inicio del año	27,244.00	18,897.00	8,347.00	44.17%
Costo laboral por servicios actuales	8,044.00	6,676.00	1,368.00	100.00%
Costo financiero	2,250.00	1,561.00	689.00	44.14%
Pérdida Actuarial reconocida por enmiendas al P	-2,369.00	110.00	(2,479.00)	-2253.64%
Efecto de reducciones y liquidaciones	-115.00		(115.00)	100.00%
OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS AL FIN D	35,054.00	27,244.00	7,810.00	28.67%

Desahucio. - Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	% Variación
	2018 Valor USD	2017 Valor USD		
DESAHUCIO				
Balade de Situación			-	
Reserva contabilizada al inicio del año	17,078.00	12,320.00	4,758.00	38.62%
Costo laboral por servicios actuales	6,281.00	3,642.00	2,639.00	100.00%
Costo financiero	1,389.00	1,004.00	385.00	38.35%
Pérdida Actuarial reconocida por enmiendas al P	-1,482.00	5,112.00	(6,594.00)	-128.99%
Efecto de reducciones y liquidaciones	-112.00	-5,000.00	4,888.00	100.00%
OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS AL FIN D	23,154.00	17,078.00	6,076.00	35.58%

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

15. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL. - El capital suscrito y pagado de la compañía asciende a ocho cientos dólares de los Estados Unidos de América (USD 800,00) que corresponden a ochocientas (800) participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

RESERVA LEGAL La ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías de responsabilidad Limitada. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía. La Reserva esta al máximo permitido que corresponde al mismo monto del capital social. El saldo al 31 de diciembre es de USD 5.990,94

RESULTADOS ACUMULADOS Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios del ejercicio 2015 que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los socios. El monto al 31 de diciembre por este rubro asciende a USD 277.668,66

16. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos obtenidos durante el año 2018 es como sigue:

COD	CUENTAS	2018	2017	Variación	%
4.1.1	INGRESO SERVICIO CABLE E INTERNET	2,690,040.19	2,255,065.40	434,974.79	19.29%
4.1.2	INGRESOS OTROS SERVICIOS	156,698.48	141,188.40	15,510.08	10.99%
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	832.52	94.54	737.98	780.60%
4.4	OTROS INGRESOS (VENTA P,P Y EQ)	6,435.76		6,435.76	100.00%
	TOTAL INGRESOS	2,854,006.95	2,396,348.34	457,658.61	19.10%

Los ingresos por servicios prestados se detallan a continuación:

MES	2018	2017	Variación	%
ENERO	207,667.89	195,220.76	12,447.13	6.38%
FEBRERO	198,793.45	179,307.80	19,485.65	10.87%
MARZO	212,630.96	214,657.86	(2,026.90)	-0.94%
ABRIL	203,020.03	190,876.51	12,143.52	6.36%
MAYO	251,070.36	203,505.88	47,564.48	23.37%
JUNIO	250,034.74	196,270.81	53,763.93	27.39%
JULIO	261,128.66	198,933.75	62,194.91	31.26%
AGOSTO	263,425.97	205,501.69	57,924.28	28.19%
SEPTIEMBRE	239,528.98	191,628.85	47,900.13	25.00%
OCTUBRE	264,076.02	208,295.26	55,780.76	26.78%
NOVIEMBRE	246,933.04	201,362.21	45,570.83	22.63%
DICIEMBRE	248,428.57	210,692.42	37,736.15	17.91%
TOTAL INGRESOS	2,846,738.67	2,396,253.80	450,484.87	18.80%

17. COSTOS DE VENTAS

Los costos al 31 de diciembre son:

COD	CUENTAS	2018	2017	Variación	%
5.1.1	COSTO SERVICIO CABLE E INTERN	1,810,812.83	1,409,086.04	401,726.79	28.51%
5.1.2	COSTO OTROS SERVICIOS	93,700.90	72,604.10	21,096.80	29.06%
	TOTAL COSTOS	1,904,513.73	1,481,690.14	422,823.59	28.54%

18. GASTOS OPERACIONALES

El detalle de gastos por su naturaleza es el siguiente:

COD	CUENTAS	2018	2017	Variación	%
5.4.1	GASTOS DE VENTA (1)	6,854.75	4,804.25	2,050.50	42.68%
5.2.2	GASTOS ADMINISTRATIVOS				
5.2.2.01	GASTOS PERSONAL (2)	497,933.20	531,575.74	(33,642.54)	-6.33%
5.2.2.02	SERVICIOS TERCEROS (3)	135,294.93	143,462.61	(8,167.68)	-5.69%
5.2.2.03	OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS (4)	59,000.07	104,233.33	(45,233.26)	-43.40%
5.2.3	GASTOS FINANCIEROS (5)	45,561.34	33,693.97	11,867.37	35.22%
5.2.2.04	GATOS NO EROGABLES (6)	39,779.20	72,488.73	(32,709.53)	-45.12%
5.2.2.05	GASTOS NO DEDUCIBLES (7)	7,152.44	1,124.85	6,027.59	535.86%
	TOTAL GASTOS	791,575.93	891,383.48	(99,807.55)	-11.20%

(1) Gastos de ventas.- Se refiere principalmente a los gastos por Publicidad: hojas volantes, lonas, vehículos.

(2) Gastos de Personal.- Constituye todos aquellos gastos relacionados con el personal que labora en la empresa como remuneraciones, bonos, horas extras, beneficios sociales.

CUENTAS	2018
SUELDO BÁSICO	335,614.63
HORAS EXTRAS	11,834.01
DÉCIMO TERCER SUELDO	28,953.25
DÉCIMO CUARTO SUELDO	8,633.19
APORTE PATRONAL	40,627.24
FONDO RESERVA	26,942.59
DESHAUCIO	4,065.63
VACACIONES	13,611.12
OTRAS BONIFICACIONES	21,222.02
GASTOS DE VIAJE	973.17
JUBILACIÓN PATRONAL	5,456.35
Total..	497,933.20

(3) Servicios de terceros. Aquí se reflejan todos los pagos por servicios de terceros conforme al siguiente detalle.

(4) **Gastos Administrativos.**- a continuación se detallan los rubros correspondiente a este grupo de gastos

CUENTAS	2018
ENERGÍA Y AGUA	19,555.27
TELÉFONO E INTERNET	22,128.63
GASTO ARRIENDO AMBATO	7,173.89
HONORARIOS PROFESIONALES	700.00
SERVICIOS COMISIONES BANCARIAS	8,488.77
CORREO Y COMUNICACIONES	37.40
TRANSPORTE ADMINISTRATIVO Y MATE	282.23
SEGUROS	1,638.98
SERVICIOS OCASIONALES	74,683.51
PEAJE	606.25
Total..	135,294.93

(5) **Otros Gastos Administrativos.**- A continuación se detalle el valor de este grupo:

CUENTAS	2018
MATERIALES MANTENIMIENTO	4,708.80
COMBUSTIBLE	7,982.75
MATERIAL Y SUMINISTROS DE OFICINA	5,468.49
MATERIALES DE ASEO	1,328.33
HOMENAJE Y AGASAJOS	5,194.23
REFRIGERIO	2,992.66
IMPUESTOS,PATENTE,CONTRIBUCIONES	8,507.19
MANTENIMIENTO EDIFICIOS	732.65
UNIFORMES	7,415.60
OTROS MATERIALES	782.05
MANTENIMIENTO VEHÍCULOS	7,470.36
MANTENIM EQUIPOS COMPUTACIÓN	278.66
GASTO MANTENIM. EQUIPOS OFICINA	1,683.63
GASTO MANTENIM.MUEBLES Y ENSERES	22.76
MANTENIMIENTO INSTALACIONES	927.51
OTROS GASTOS	3,504.40
Total..	59,000.07

(6) **Gastos Financieros.**- Por concepto de intereses se pagaron los siguientes valores:

CUENTAS	2018
INTERÉS PAGADO BANCOS	9,340.20
INTERÉS Y MULTA SRI -IESS	60.82
OTROS INTERESES	36,160.32
Total..	45,561.34

(7) **Gastos No Erogables.**- Se refiere a gastos que no requieren egresos monetarios, sino que más bien se refieren a la recuperación de inversiones.

CUENTAS	2018
GASTO DEPRECIACIÓN	34,733.68
GASTO AMORTIZACIÓN	3,795.55
GASTO DEPREC.AJUSTE ACUMUL REVAL.	1,249.97
Total..	39,779.20

(8) **Gastos no Deducibles.**- son valores que se han pagado pero que no poseen comprobantes de venta válidos y pagos a proveedores del exterior que según el contrato no reciben las retenciones como crédito tributario

CUENTAS	2018
GASTO NO DEDUCIBLE	764.03
RETENCIONES ASUMIDAS	6,388.41
Total..	7,152.44

19. UTILIDADES

Las utilidades y número promedio ponderado de participaciones ordinarias utilizadas en el cálculo de la utilidad básica por participación son las siguientes:

CUENTAS	2018	2017	VARIACIÓN	%
Utilidad Neta el Ejercicio	94,223.54	8,146.06	86,077.48	1056.68%
Número Participaciones	800.00	800.00	-	0.00%
Rentabilidad por participación	117.78	10.18	107.60	1056.68%

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la empresa CALESPEED CÍA. LTDA., y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

21. ÍNDICES FINANCIEROS

Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2018

ÍNDICE DE CAPITAL DE TRABAJO = Activos Corrientes - Pasivos Corrientes
 316.427,00 - 699.948,83 = (- 383.521,83)

Este indicador nos muestra cuanto dinero y recursos tiene la Compañía para poder operar.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ = Activo Corriente / Pasivo Corriente

$$316.427,00 / 699.948,83 = 0.45$$

Este indicador muestra que la Compañía cuenta con liquidez para sus pagos a corto plazo, es decir que para el cumplimiento de nuestras obligaciones contraídas, por cada dólar de endeudamiento actualmente se cuenta con 2.94ctvs de dólar para cubrir la obligación

ÍNDICE DE SOLVENCIA = Activo Total / Pasivo Total

$$1'273.876,24 / 803.166,98 = 1.59$$

Este indicador muestra que la Compañía presenta solidez al momento de cubrir sus obligaciones, los activos son 2.98 veces más que los pasivos.

ÍNDICE DE RENTABILIDAD = Utilidad Neta / Ingresos Totales

$$94.223,54 / 2'854.006,95 = 3,30\%$$

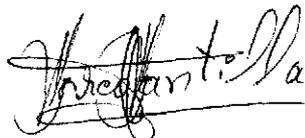
Al finalizar el ejercicio económico 2018 la Compañía cuenta con una rentabilidad del 3% es decir que del total de los ingresos un 3,30% se convierte en utilidad neta.

22. SEGURIDAD INDUSTRIAL

La compañía cumple la normativa laboral ecuatoriana y otorga las prestaciones de la ley a sus empleados. La empresa cuenta con un Reglamento Interno de Seguridad y Salud en el Trabajo que está aprobado por el Ministerio de Relaciones Laborales y dicho reglamento incluye el cumplimiento de la política ambiental y laboral de la empresa.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 la fecha de emisión de los estados financieros 13 de abril 2019 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



MARCO MANTILLA PEREZ
GERENTE GENERAL



DR. CPA RAUL ARIAS SALGADO
CONTADOR
Nro. Registro 22771