

CABLESPEED CÍA. LTDA.

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

NOTA No.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 Pérez Gustavo	23	184.00
Chauca Navas Milton	6	48.00
Mantilla Pérez Patricia	9.5	76.00
Mantilla Pérez Jaime	30.75	246.00
Mantilla Valdiviezo Jorge	15.38	123.00
Mantilla Pérez 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

En el año 2019 la economía ecuatoriana refleja en sus indicadores macroeconómicos los resultados del ajuste fiscal realizado por el Gobierno Nacional, para recuperar la senda del crecimiento económico en los siguientes años, y con miras a contar con un sector externo y fiscal sostenibles en el mediano y largo plazo.

Es así que el Gasto del Gobierno presentó una variación de -2,3% en 2019 frente a 2018, que se explica principalmente por el recorte en el gasto corriente asociado al Decreto Presidencial de Normas de Optimización y Austeridad del Gasto Público, que a su vez busca lograr una correcta y eficiente ejecución del recurso público para la conducción sostenible, responsable y transparente de las finanzas.

En cuanto al Gasto de Consumo Final de los Hogares, en 2019 se dio un crecimiento de 1,3%. Este comportamiento se relaciona con menores importaciones de bienes de consumo

(duradero y no duradero), así como con una mejora en los ingresos reales (inflación de 0,27% promedio anual).

Por su parte, la Formación Bruta de Capital Fijo (inversión real) registrará una caída de 3,1% en 2019, como resultado de una disminución en la inversión pública que no es compensada por el sector privado.

Finalmente, con respecto a la demanda final, las exportaciones muestran un crecimiento positivo y significativo de 4,7% en 2019 comparado con 2018. Se espera un mayor dinamismo para productos tales como: petróleo crudo (6,9%), banano (2,2%) y camarón procesado (13,4%). Este último sector ha realizado inversiones en tecnología para incrementar su productividad.

En cuanto a la Oferta Agregada, las importaciones presentarán un crecimiento de 1,8% después del dinamismo observado en 2018, que fue de 4,4%. El incremento en 2019 se debió fundamentalmente a combustibles y lubricantes, con un aumento de importaciones en 4,44 millones de barriles para el presente período (7,1%), producto de las paralizaciones programadas en la Refinería de Esmeraldas.

(1) En el sector de las telecomunicaciones y específicamente el relacionado al Servicio Audio y Video por Suscripción, debemos manifestar que según cifras de la Agencia de Regulación y Control de las Telecomunicaciones (ARCOTEL), el número de suscriptores de televisión pagada a escala nacional cayó 42.122 en 2019, comparado con 2018.

El número de usuarios del servicio viene cayendo año tras año, según las cifras del organismo de control, desde 2015.

En 2019, el número de suscriptores llegó a 1,1 millones. La mayoría están concentrados en la provincia del Guayas (25,37 %) y le sigue Pichincha (21,61 %)

El mercado local está compuesto por siete compañías que operan a escala nacional y que concentran el mayor número de usuarios. A ellas se suman un sinnúmero de empresas que funcionan en provincias.

Los usuarios deciden dar de baja o reducir los costos de televisión pagada para contratar una plataforma de 'streaming' y ver TV abierta gratuita para contenidos locales, novelas o noticias y así ahorrar.

"Esa es la tendencia, por lo que es una nueva oportunidad para la TV abierta" dijo Rojas.

(1) <https://www.expreso.ec/actualidad/economia/ecuatorianos-dejan-contratar-tv-pagada-5754.html>

En el mes de octubre del año 2019 el país tuvo una suspensión total de actividades nacionales ocasionada por organizaciones populares en contra de las medidas económicas dictadas por el gobierno, lo que ocasionó igualmente que la compañía no opere en ese período, sin mayores efectos económicos para la empresa.

NOTA No. 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 2019.

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 la referida norma en la elaboración y presentación de los estados financieros al 31.12.2019.

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 2019 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 31.12.2019.

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 01.01.2019 al 31.12.2019.

Los estados financieros del año 2018 fueron aprobados en la Junta General de Socios del 30 de abril de 2019 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 2019 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:

La empresa realiza la compra de inventarios de materiales para uso inmediato en el mantenimiento de la red, excepto un stock mínimo para uso mensual de mantenimientos y/o reparación de las redes.

Estimación para inventarios de lento movimiento, caducado o deteriorado.

La Empresa realiza adquisiciones para mantenimiento de la red, o instalaciones domiciliarias, las mismas que no sobrepasan los 2 o 3 meses, por lo que no se caduca o deteriora el material

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 reconocen inicialmente y registran al costo o valor de adquisición y al final del año 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 período estipulado en los contratos suscritos por un año.

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 período 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

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

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.

2.15 Empresa en Funcionamiento

La Administración de la empresa informa que reformulando el presupuesto y proyecciones de la Compañía, tomando en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la misma será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual; considerando la posición financiera, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros; sin embargo si está analizando el impacto que tendrá la reciente crisis mundial por la pandemia Covid-19, en las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía, se verán reflejados en los resultados del ejercicio 2020.

Sin embargo, la administración tiene la sana intención y no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de "Empresa en Funcionamiento", al preparar sus estados financieros.

NOTA No. 3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	Variación %
		2019 Valor USD	2018 Valor USD		
CAJA					
1.1.1.01.01	CAJA CHICA IBARRA	200,00	300,00	-100,00	-33,33
1.1.1.01.02	CAJA GENERAL IBARRA	57.113,94	42.024,28	15.089,66	35,91
1.1.1.01.03	CAJA CHICA-AMBATO	300,00	21,46	278,54	1297,95
1.1.1.01.04	CAJA GENERAL AMBATO	12.153,80	7.635,26	4.518,54	59,18
1.1.1.01.10	FONDO PARA CAMBIO IBARRA	3.500,00	2.500,00	1.000,00	40,00
1.1.1.01.11	FONDO CAMBIO AMBATO	200,00	2.500,00	-2.300,00	-92,00
BANCOS					
1.1.1.02.01	BANCO PACIFICO-IB CC 722891-0	69.479,89	63.259,07	6.220,82	9,83
1.1.1.02.02	BANCO PICHINCHA AH5011983100	43.116,93	28.918,13	14.198,80	49,10
1.1.1.02.03	BANCO PROMERICA 01-05856800-2	1.236,47	936,36	300,11	32,05
1.1.1.02.04	BANCO PACIFICO -AMB 7677170	1.746,07	58.307,29	-56.561,22	-97,01
Total		189.047,10	206.401,85	-17.354,75	-8,41

Al 31 de diciembre de 2019 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y bancarios.

NOTA No. 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 %
		2019 Valor USD	2018 Valor USD		
1.1.2.02	CUENTAS POR COBRAR (1)	7.064,90	34.880,34	-27.815,44	-79,75
1.1.2.04	CREDITO TRIBUTARIO (2)	25.206,12	24.799,84	406,28	1,64
1.1.2.05	PAGOS ANTICIPADOS (3)	25.018,48	12.818,37	12.200,11	95,18
1.1.2.06	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (4)	1.029,71	0,00	1.029,71	100,00
Total		58.319,21	72.498,55	-14.179,34	-19,56

(1) CUENTAS POR COBRAR

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	Variación %
		2019 Valor USD	2018 Valor USD		
1.1.2.02.03	EMPLEADOS	7.064,90	11.440,00	-4.375,10	-38,24
1.1.2.02.04	RUBEN CISNEROS	0,00	23.440,34	-23.440,34	-100,00
Total		7.064,90	34.880,34	-27.815,44	-79,75

(2) CRÉDITO TRIBUTARIO

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	Variación %
		2019 Valor USD	2018 Valor USD		
1.1.2.04.01	IVA COMPRAS 12%-14%	23.150,77	23.808,49	-657,72	-2,76
1.1.2.04.05	IVA RETENIDO CLIENTES	980,16	991,35	-11,19	-1,13
1.1.2.04.10	CREDITO TRIBUTARIO	1.075,19	0,00	1.075,19	100,00
	Total	25.206,12	24.799,84	-668,91	-2,70

(3) PAGOS ANTICIPADOS

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	Variación %
		2019 Valor USD	2018 Valor USD		
1.1.2.05.01	RETENCIONES IMPTO RENTA	795,70	795,59	-0,11	-0,01
1.1.2.05.10	VARIOS PAGOS ANTICIPADOS	24.222,78	12.022,78	12.200,00	101,47
	Total	25.018,48	12.818,37	12.199,89	95,18

La empresa no maneja cartera de clientes debido a que se emite la factura el momento que el cliente cancela de los servicios prestados; y se suspende el servicio con un mes impago.

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.

NOTA No. 5 INVENTARIOS

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

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	Variación %
		2019 Valor USD	2018 Valor USD		
1.1.3	INVENTARIO INICIAL	17.276,60	23.533,24	-6.256,64	-26,59
	(+) COMPRAS/ADQUISICIONES	97.278,70	138.864,76	-41.586,06	-29,95
	(-) CONSUMOS	-95.516,90	-141.144,40	-45.627,50	32,33
	(+) AJUSTES POR REGULARIZACIONES	11.287,58	0,00	11.287,58	100,00
	(+) AJUSTES TOMA FÍSICA	123,24	-5.604,69	5.727,93	-102,20
	(-) DEVOLUCIONES	433,15	1.627,69	-1.194,54	-73,39
	Total	30.882,37	17.276,60	13.605,77	78,75

Los inventarios están valorados al costo ya que la diferencia con el valor de realización no es relevante debido a su rápido consumo.

NOTA No. 6 ACTIVO DIFERIDO CORRIENTE

Al 31 de diciembre consta en la cuenta de Activo Diferido Corriente la suma de \$ 8.250,00 que corresponde a valores pendientes de liquidar por contratos de Auditoría Externa por \$ 2.250,00 y Contrato por la adquisición del Sistema Open Bravo por \$ 6.000,00.

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	Variación %
		2019 Valor USD	2018 Valor USD		
1.1.4	ANTICIPO A PROVEEDORES	8.250,00	20.250,00	-12.000,00	-59,26
	Total	8.250,00	20.250,00	-12.000,00	-59,26

NOTA No. 7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	Variación %
		2019 Valor USD	2018 Valor USD		
	Costo Propiedad Planta y Equipo	1.303.184,62	1.068.151,05	235.033,57	22,00
1.2.3.01	Ajustes por Revaluación	101.769,24	101.769,24	0,00	0,00
1.2.9	(-) Depreciación Acumulada	-372.583,36	-251.412,61	121.170,75	-48,20
1.2.9.06	(+) Reclasificación Antenas	3.062,87	0,00	-3.062,87	100,00
1.2.9.10	(-) Depreciación Acumulada Revaluación	-13.493,03	-12.243,06	1.249,97	-10,21
	Saldo en libros	1.021.940,34	906.264,62	119.357,85	13,17
1.2.1.01	Terrenos	34.115,15	34.115,15	0,00	0,00
1.2.2.01	Edificios	279.434,75	283.739,07	-4.304,32	-1,52
1.2.2.02	Vehículos	34.053,74	51.217,70	-17.163,96	-33,51
1.2.2.03	Equipos Computación	16.657,47	43.716,46	-27.058,99	-61,90
1.2.2.04	Equipos de Oficina	12.014,90	14.262,35	-2.247,45	-15,76
1.2.2.05	Muebles y enseres	2.247,25	2.703,43	-456,18	-16,87
1.2.2.06	Instalaciones	643.417,09	477.177,36	166.239,73	34,84
	Total	1.021.940,35	906.931,52	115.008,83	12,68

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

Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	Variación %
	2019 Valor USD	2018 Valor USD		
Adquisiciones Propiedad Planta y Equipo				
Vehículos	1.350,00	30.295,18	-28.945,18	-95,54
(-) Venta Vehículos	0,00	-27.678,57	27.678,57	-100,00
Equipos Computación	2.035,56	4.070,09	-2.034,53	-49,99
Equipos de Oficina	0,00	2.590,92	-2.590,92	-100,00
Instalaciones	231.648,11	317.382,61	-85.734,50	-27,01
Total	235.033,67	326.660,23	-91.626,56	-28,05

NOTA No. 8 OTROS ACTIVOS

En este grupo tenemos el activo intangible.

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	Variación %
		2019 Valor USD	2018 Valor USD		
1.3.1.01	CONCESIONES	56.933,35	56.933,35	0,00	0,00
1.3.1.99	AMORTIZACIÓN ACUM. INTANGIBLES	-17.206,50	-13.410,95	-3.795,55	28,30
	Total	39.726,85	43.522,40	-3.795,55	-8,72

NOTA No. 9 DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a la porción corriente (vencimiento dentro de los próximos 12 meses) de los siguientes préstamos con Garantía Hipotecaria.

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	Variación %
		2019 Valor USD	2018 Valor USD		
	Documentos por Pagar			-	
2.1.1.01	Banco del Pacífico	55.791,12	30.681,00	25.110,12	81,84
	Total	55.791,12	30.681,00	25.110,12	81,84

A continuación, se detalla los valores de cada operación crediticia

No. OPERACION	BANCO	FECHA CONCESION	MONTOS SOLICITADO \$USD	PLAZO	TASA INTERES (reajutable trimestral)	SALDO PORCION CORRIENTE
40075421	PACIFICO	07/03/2015	160.000,00	72 MESES	11.23%	34,310.40
40231454	PACIFICO	24/12/2019	100.000,00	48 MESES	9.76%	21,480.72
					TOTAL...	55,791.12

NOTA No. 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 %
		2019 Valor USD	2018 Valor USD		
2.1.2.01	PROVEEDORES (1)	117.997,00	139.250,43	-21.253,43	-15,26
2.1.2.03	OTRAS CTAS POR PAGAR (2)	1.625,16	1.456,77	168,39	11,56
2.1.2.04	IMPUESTOS POR PAGAR (3)	104.437,89	122.530,74	-18.092,85	-14,77
2.1.2.05	I.E.S.S. POR PAGAR (4)	22.354,92	20.210,63	2.144,29	10,61
2.1.2.06	BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR (5)	53.885,22	65.568,66	-11.683,44	-17,82
	Total	300.300,19	349.017,23	-48.717,04	-13,96

10.1 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.	9,630.20	9,630.20	
26	EMELNORTE S.A.	272.28	272.28	
462	DISCOVERY NETWORKS S.L.	23,949.00		23,949.00
467	EMPRESA ELECTRICA AMBATO	971.24	971.24	
470	AMCN LATIN AMERICA	825.00		825.00
475	MVS NET SA DE CV	3,645.00		3,645.00
480	FOX LATIN AMERICAN CHANNEL LLC	24,750.00		24,750.00
484	ALBAN ASTUDILLO PAUL ALEX	10.00	10.00	
488	CARACOL TELEVISION S.A.	1,300.00		1,300.00
494	HBO OLE DISTRIBUTION LLC	7,164.00		7,164.00
515	REVELO MEJIA LUIS EDUARDO	44.53	44.53	
608	MANTILLA PEREZ FREDIN GUSTAVO	4,222.33	4,222.33	
610	COMANSERTEL S.A.	3,627.43	3,627.43	

728	MASAQUIZA CAIZA MARCO ALEXANDE	45.00	45.00	
741	DHE	1,430.00		1,430.00
745	GLOBAL MEDIA TELECOMUNICACIONE	630.00		630.00
747	CHACON Y DE LA PORTILLA CIA. L	36.00	36.00	
773	LATINAMERICAN TELEVISION LATV	165.00		165.00
	Total -->	117,997.01	54,139.01	63,858.00

10.2 Otras Cuentas Por Pagar.- de acuerdo al siguiente detalle:

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	Variación %
		2019 Valor USD	2018 Valor USD		
	OTRAS CUENTAS POR PAGAR				
2.1.2.03.06	RETENCIONES JUDICIALES	868,53	1.060,48	-191,95	-18,10
2.1.2.03.07	MASTER CARD-CORPORATIVA	672,65	342,90	329,75	96,17
2.1.2.03.08	RETENCIONES CLIENTES X PAG	68,35	53,39	14,96	28,02
2.1.2.03.50	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15,63	0,00	15,63	100,00
	Total	1.625,16	1.456,77	168,39	11,56

10.3 Impuestos por Pagar.- Un detalle de los Impuestos por pagar es el siguiente

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	Variación %
		2019 Valor USD	2018 Valor USD		
2.1.2.04.01	IVA EN VENTAS 12%-14%	36.577,42	35.469,07	1.108,35	3,12
2.1.2.04.02	RETEN. FUENTE IMPUESTO RENTA	19.422,38	20.138,99	-716,61	-3,56
2.1.2.04.03	RET FUENTE IVA	12.141,92	11.355,39	786,53	6,93
2.1.2.04.04	RET 15% ICE	35.057,96	35.646,85	-588,89	-1,65
2.1.2.04.05	IMPUESTO ALA RENTA	286,87	20.950,14	-20.663,27	-98,63
2.1.2.04.06	CONTRIBUCIONES POR PAGAR	951,34	0,00	951,34	100,00
	Total	104.437,89	123.560,44	-19.122,55	-15,48

10.4 IESS Por Pagar.- El detalle del IESS por pagar es el siguiente:

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	Variación %
		2019 Valor USD	2018 Valor USD		
	IESS POR PAGAR				
2.1.2.05.01	APORTES IESS INDIVIDUAL Y PATRONAL	14.502,27	14.475,29	26,98	0,19
2.1.2.05.02	PTMOS IESS HIPOTEC-QUIROGRAFARIOS	7.197,28	5.104,35	2.092,93	41,00
2.1.2.05.04	IESS FONDOS DE RESERVA	655,37	630,99	24,38	3,86
	Total	22.354,92	20.210,63	2.144,29	10,61

10.5 Beneficios Sociales Por Pagar.- El detalle de los beneficios sociales se presenta a continuación:

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	Variación %
		2019 Valor USD	2018 Valor USD		
	Beneficios Sociales por Pagar			-	
2.1.2.06.01	DÉCIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	8.775,84	9.058,04	-282,20	-3,12
2.1.2.06.02	DÉCIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	6.997,18	7.329,22	-332,04	-4,53
2.1.2.06.03	VACACIONES POR PAGAR	24.545,46	25.493,85	-948,39	-3,72
2.1.2.06.05	15% PARTICIPACIÓN LABORAL	13.566,74	23.687,55	10.120,81	-42,73
	Total	53.885,22	65.568,66	11.683,44	-17,82

NOTA No. 11 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Por \$ 300.000,00 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 %
		2019 Valor USD	2018 Valor USD		
	Otros Pasivos Financieros				
2.1.3	Préstamos por Pagar	300.000,00	300.000,00	0,00	0,00
	Total	300.000,00	300.000,00	0,00	0,00

NOTA No. 12 PASIVO DIFERIDO CORRIENTE

Es la contrapartida del activo diferido corriente y al 31 de diciembre asciende a la suma de \$ 8.250,00 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 \$ 6.000,00.

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	Variación %
		2019 Valor USD	2018 Valor USD		
	Pasivo Diferido Corriente				
2.1.4	Contratos con Proveedores	8.250,00	0,00	8.250,00	100,00
	Total	8.250,00	0,00	8.250,00	100,00

NOTA No. 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 %
		2019 Valor USD	2018 Valor USD		
	Documentos por Pagar				
2.2.2.01	Banco del Pacífico	81.556,38	37.347,50	44.208,88	118,37
	Total	81.556,38	37.347,50	44.208,88	118,37

A continuación, se detalla los valores de cada operación crediticia:

No. OPERACION	BANCO	FECHA CONCESION	MONTOS SOLICITADO \$USD	PLAZO	TASA INTERES (reajutable trimestral)	SALDO PORCION LARGO PLAZO
40075421	PACIFICO	07/03/2015	160.000,00	72 MESES	11.23%	3,037.10
40231454	PACIFICO	24/12/2019	100.000,00	48 MESES	9.76%	78,519.28
				TOTAL...		81,556.38

NOTA No. 14 OBLIGACIONES PATRONALES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	Variación %
		2019 Valor USD	2018 Valor USD		
2.2.5.01	PROVISIÓN DESAHUCIO	28.969,00	23.153,43	5.815,57	25,12
2.2.5.02	PROVISIÓN JUBILACION PATRONAL	46.516,73	35.055,00	11.461,73	32,70
	Total	75.485,73	58.208,43	17.277,30	29,68

14.1 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 %
	2019 Valor USD	2018 Valor USD		
JUBILACIÓN PATRONAL				
Balance de Situación			-	
Reserva contabilizada al inicio del año	35.054,00	27.244,00	7.810,00	28,67
Costo laboral por servicios actuales	9.451,00	8.044,00	1.407,00	17,49
Costo financiero	2.706,00	2.250,00	456,00	20,27
Pérdida Actuarial reconocida por enmiendas al Plan	-695,27	-2.369,00	1.673,73	-70,65
Efecto de reducciones y liquidaciones	0,00	-115,00	115,00	-100,00
OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS AL FIN DE AÑO	46.515,73	35.054,00	11.461,73	32,70

14.2 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 %
	2019 Valor USD	2018 Valor USD		
DESAHUCIO				
Balance de Situación			-	
Reserva contabilizada al inicio del año	23.154,00	17.078,00	6.076,00	35,58
Costo laboral por servicios actuales	4.749,00	6.281,00	-1.532,00	-24,39
Costo financiero	1.761,00	1.389,00	372,00	26,78
Pérdida Actuarial reconocida por enmiendas al Plan	11.305,57	-1.482,00	12.787,57	-862,86
Efecto de reducciones y liquidaciones	-12.000,00	-112,00	11.888,00	-10614,29
OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS AL FIN DE AÑO	28.969,57	23.154,00	29.591,57	127,80

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 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.

NOTA No 15 PATRIMONIO

15.1 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.

15.2 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.

CÓDIGO	CUENTAS	2019	2018	2017
3.2.1	Reserva Legal	5.990,94	5.990,94	5.990,94

15.3 RESULTADOS ACUMULADOS Esta cuenta comprende los siguientes valores:

CÓDIGO	CUENTAS	2019	2018	2017
3.4.1	Resultados Acumulados	371.892,20	277.668,66	279.100,64

NOTA No. 16 INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos obtenidos durante el año 2019 es como sigue:

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	Variación %
		2019 Valor USD	2018 Valor USD		
4.1.1	INGRESO SERVICIO CABLE E INTERNET	2.856.626,46	2.690.040,19	166.586,27	6,19
4.1.2	INGRESOS OTROS SERVICIOS	207.259,41	156.698,48	50.560,93	32,27
4,2	INGRESOS FINANCIEROS	1.479,23	832,52	646,71	77,68
4,4	OTROS INGRESOS (VENTA P,P Y EQ)	1.271,19	6.435,76	-5.164,57	-80,25
	TOTAL INGRESOS	3.066.636,29	2.854.006,95	212.629,34	7,45

Los ingresos por servicios prestados se detallan a continuación:

MES	Diciembre 31		Variación Valor USD	Variación %
	2019 Valor USD	2018 Valor USD		
ENERO	252.354,42	207.667,89	44.686,53	21,52
FEBRERO	233.199,60	198.793,45	34.406,15	17,31
MARZO	240.207,47	212.630,96	27.576,51	12,97
ABRIL	243.012,29	203.020,03	39.992,26	19,70
MAYO	239.694,85	251.070,36	-11.375,51	-4,53
JUNIO	227.507,42	250.034,74	-22.527,32	-9,01
JULIO	247.231,36	261.128,66	-13.897,30	-5,32
AGOSTO	236.332,72	263.425,97	-27.093,25	-10,28
SEPTIEMBRE	230.617,18	239.528,98	-8.911,80	-3,72
OCTUBRE	243.954,95	264.076,02	-20.121,07	-7,62
NOVIEMBRE	227.642,07	246.933,04	-19.290,97	-7,81
DICIEMBRE	234.872,13	248.428,57	-13.556,44	-5,46
TOTAL INGRESOS	2.856.626,46	2.846.738,67	9.887,79	0,35

NOTA No. 17 COSTOS DE VENTAS

Los costos al 31 de diciembre son:

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	Variación %
		2019 Valor USD	2018 Valor USD		
5.1.1	COSTO SERVICIO CABLE E INTERNET	2.164.947,05	1.810.812,83	354.134,22	19,56
5.1.2	COSTO OTROS SERVICIOS	188.312,32	93.700,90	94.611,42	100,97
	TOTAL COSTOS	2.353.259,37	1.904.513,73	448.745,64	23,56

La compañía mantiene suscritos para un año dos contratos por concepto de arriendos, los mismos que se manejan como arriendos operativos:

Arriendo oficina Ambato, mensual \$ 597,00 total anual \$ 7.164,00
Alquiler de una vehículo mensual \$ 3.000,00; total anual \$ 36.000,00

NOTA No. 18 GASTOS OPERACIONALES

El detalle de gastos por su naturaleza es el siguiente:

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	Variación %
		2019 Valor USD	2018 Valor USD		
5.4.1	GASTOS DE VENTA (1)	714,03	6.854,75	-6.140,72	-89,58
5.2.2	GASTOS ADMINISTRATIVOS				
5.2.2.01	GASTOS PERSONAL (2)	287.862,56	497.933,20	-210.070,64	-42,19
5.2.2.02	SERVICIOS TERCEROS (3)	162.011,80	135.294,93	26.716,87	19,75
5.2.2.03	OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS (4)	62.784,78	59.000,07	3.784,71	6,41
5.2.3	GASTOS FINANCIEROS (5)	42.188,23	45.561,34	-3.373,11	-7,40
5.2.2.04	GASTOS NO EROGABLES (6)	70.181,51	39.779,20	30.402,31	76,43
5.2.2.05	GASTOS NO DEDUCIBLES (7)	9.351,11	7.152,44	2.198,67	30,74
	TOTAL GASTOS	635.094,02	791.575,93	-156.481,91	-19,77

18.1 Gastos de ventas. - Se refiere principalmente a los gastos por Publicidad tales como hojas volantes, lonas, impresión para vehículos, letreros, etc.

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

CUENTAS	2019 Valor USD
SUELDO BASICO	200.414,84
HORAS EXTRAS	7.124,55
DECIMO TERCER SUELDO	15.939,39
DECIMO CUARTO SUELDO	5.178,60
APORTE PATRONAL	23.638,45
FONDO RESERVA	15.354,19
DESHAUCIO	2.083,20
VACACIONES	7.217,69
OTRAS BONIFICACIONES	7.026,29
GASTOS DE VIAJE	217,60
JUBILACION PATRONAL	3.667,75
Total..	287.862,56

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

CUENTAS	2019 Valor USD
ENERGIA Y AGUA	19.352,55
TELEFONO E INTERNET	22.876,45
GASTO ARRIENDO	8.688,96
HONORARIOS PROFESIONALES	5.187,10
SERVICIOS Y COMISIONES BANCARIAS	14.193,66
CORREO Y COMUNICACIONES	27,69
TRANSPORTE ADMINIS,MATERIAL	22,76
GASTO SEGUROS	1.777,34
SERVICIOS OCASIONALES	3.753,33
PEAJE	600,00
IMPUESTO SALIDA DIVISAS	23.698,72
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS	61.833,24
Total..	162.011,80

18.4 Otros Gastos Administrativos. - A continuación, se detalle el valor de este grupo:

CUENTAS	2019 Valor USD
MATERIAL MANTENIM/REPARACIONES	657,91
COMBUSTIBLE	8.916,90
MATERIALES Y SUMIN. OFICINA	6.328,95
MATERIALES DE ASEO	1.364,35
HOMENAJE Y AGASAJOS	5.080,01
REFRIGERIOS	4.250,28
IMPUESTOS, PATENTES,CONTRIBUCIONES	10.563,90
MANTENIMIENTO EDIFICIOS	1.489,63
GASTOS DE GESTION	59,50
UNIFORMES	5.574,26
OTROS MATERIALES	77,50
IVA CARGADO A GASTO	5,85
GASTO MANTENIM.VEHICULOS	9.945,61
GASTO MANTENIM.EQUIPOS COMPUTACIÓN	1.456,27
GASTO MANTENIM. EQUIPOS OFICINA	129,27
GASTO MANTENIM.MUEBLES Y ENSERES	8,75
GASTO MANTENIM.INSTALACIONES	161,98
OTROS GASTOS	6.713,86
Total..	62.784,78

18.5 Gastos Financieros.- Por concepto de intereses se pagaron los siguientes valores:

CUENTAS	2019 Valor USD
INTERÉS PAGADO BANCOS	6.093,60
INTERÉS Y MULTA SRI -IESS	94,63
OTROS INTERESES	36.000,00
Total..	42.188,23

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

CUENTAS	2019	COSTO	TOTAL
GASTO DEPRECIACIÓN	34,185.63	86,985.12	121,170.75
GASTO AMORTIZACION		3,795.55	3,795.55
GASTO CUENTAS INCOBRABLES	23,440.34		23,440.34
GASTO DEPREC.AJUSTE ACUMUL REVAL.	1,249.97		1,249.97
Total..	58,875.94	90,780.67	149,656.61

18.7 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	2019 Valor USD
GASTO NO DEDUCIBLE	322,01
RETENCIONES ASUMIDAS **	9.029,10
Total..	9.351,11

** Las retenciones asumidas corresponden a los valores que proveedores como CARACOL, HBO, no aceptan deducción de las facturas según el contrato firmado, en el cual se establece que el valor a cancelar por concepto de señal será sin deducciones de impuestos, asumiendo la Compañía las mismas.

NOTA No. 19 UTILIDAD DEL EJERCICIO

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

Código	Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	Variación %
		2019 Valor USD	2018 Valor USD		
3.4.2	Utilidad Neta el Ejercicio	54.170,60	94.223,54	-40.052,94	-42,51
	Número Participaciones	800,00	800,00	0,00	0,00
	Rentabilidad por participación	67,71	117,78	-50,07	-42,51

NOTA No. 20 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 y los Resultados del año 2018 que no se han distribuido. El monto al 31 de diciembre por este rubro asciende a USD 371.892,20.

CÓDIGO	CUENTAS	2019	2018	2017
3.4.1	Resultados Acumulados	371.892,20	277.668,66	279.100,64

Los valores netos por cada año se desglosan así:

CUENTAS	2015	2018	TOTAL
Resultados Acumulados	277,668.66	94,223.54	371,892.20

NOTA No. 21 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 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.

NOTA No. 22 ÍNDICES FINANCIEROS

Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2019

$$\begin{aligned} \text{ÍNDICE DE CAPITAL DE TRABAJO} &= \text{Activos Corrientes} - \text{Pasivos Corrientes} \\ &286.498,00 - 664.341 = (- 377.843) \end{aligned}$$

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

$$\begin{aligned} \text{ÍNDICE DE LIQUIDEZ} &= \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente} \\ &286.498 / 664.341 = 0.43 \end{aligned}$$

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.

$$\begin{aligned} \text{ÍNDICE DE SOLVENCIA} &= \text{Activo Total} / \text{Pasivo Total} \\ &1'358.867 / 833.987 = 1.63 \end{aligned}$$

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

$$\begin{aligned} \text{ÍNDICE DE RENTABILIDAD} &= \text{Utilidad Neta} / \text{Ingresos Totales} \\ &54.170 / 3'066.636 = 1,77\% \end{aligned}$$

Al finalizar el ejercicio económico 2019 la Compañía cuenta con una rentabilidad del 1.77% es decir que del total de los ingresos un 1,77% se convierte en utilidad neta.

NOTA No. 23 ASUNTO FISCAL Y TRIBUTARIO

23.1 IMPUESTO A LA RENTA

La composición del gasto de Impuesto a la renta es el siguiente:

DETALLE CUENTAS	Valor 2019 USD	Valor 2018 USD
Impuesto a la Renta Corriente (22.1.1)	286.89	20,950.14
Impuesto a la Renta Diferido (22.1.2)	21,402.94	15,324.44
Total Impuesto a la Renta	21,689.84	36,274.58

23.1.1 Impuesto corriente

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019:

Descripción	Diciembre 31		Variación Valor USD	Variación %
	2019 Valor USD	2018 Valor USD		
Utilidad Antes de Participación e Impuestos	90.444,96	157.917,29	-67.472,33	-42,73
(-) 15% Participación Laboral	-13.566,74	-23.687,59	-10.120,85	42,73
(+) Gastos No deducibles	13.952,28	26.617,76	-12.665,48	-47,58
(-) Ingresos Exentos	0,00	-822,82	-822,82	100,00
BASE IMPONIBLE CALCULO IMPUESTO	90.830,50	160.024,64	-69.194,14	-43,24
Total Impuesto Causado	22.707,63	40.006,16	-17.298,54	-43,24
(-) Anticipo Impuesto a la renta	-19.896,81	-18.496,90	1.399,91	-7,57
(+) Anticipo Pendiente de Pago	0,00	2.059,41	-2.059,41	-100,00
(-) Retenciones en la Fuente	-2.523,92	-2.618,53	-94,61	3,61
Total Impuesto a Pagar	286,89	20.950,14	-20.663,25	-98,63

23.1.2 Impuesto a la renta diferido

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son atribuibles al siguiente detalle:

DETALLE DE CUENTAS	Valor 2019 USD	Valor 2018 USD
Activo por Impuestos Diferidos		
Provision Jubilación Patronal	10,701.47	7,662.22
SUBTOTAL (1)	10,701.47	7,662.22
Pasivos por Impuestos Diferidos		
Provision Jubilación Patronal	-10,701.47	-7,662.22
SUBTOTAL (2)	-10,701.47	-7,662.22
TOTAL (1+2)	0.00	0.00

El movimiento de las diferencias temporarias durante los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

Movimiento de los dos años parte del 2018 y llega al 2019.

DETALLE DE CUENTAS	Cuenta de Activos Diferidos	Cuentas de Pasivos Diferidos	Valor total USD
Saldo al 01.01.2018	5,529.72	5,529.72	
(+) movimientos del año 2018	2,753.50	2,753.50	
(-) movimientos del año 2018	-621.00	-621.00	
Al 31.12.2018	7,662.22	7,662.22	0.00
(+) movimientos del año 2019	3,039.25	3,039.25	
(-) movimientos del año 2019			
Al 31.12.2019	10,701.47	10,701.47	0.00

23.2 Otro asuntos - Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la

compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas reformas no tendrán un impacto en los estados financieros del año 2019.

23.2.1 Situación fiscal.

Los años 2016 al 2019, se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales correspondientes.

El Servicio de Rentas Internas mediante oficio No. DZ1-ASODETC19-000000005, inició el proceso de determinación tributaria del ejercicio fiscal 2017.

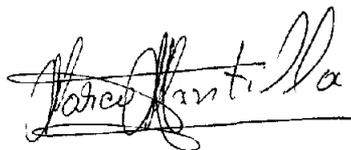
NOTA No 24 SEGURIDAD INDUSTRIAL

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.

NOTA No. 25 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA - EVENTO SUBSECUENTE

A finales del periodo 2019 surgieron noticias en China sobre la aparición del COVID-19 (Coronavirus), un número limitado de casos había sido reportado ante la Organización Mundial de la Salud (OMS). En los primeros meses del periodo 2020 el virus había empezado a propagarse con gran rapidez a nivel mundial, situación que provocó que la OMS declare este brote como una pandemia mundial. En el Ecuador, con el fin de contener la propagación del virus, el Gobierno ha restringido casi en su totalidad el derecho a la libre movilidad de las personas, declarando el estado de excepción y por ende una paralización de las actividades comerciales. Actualmente, CABLESPEED CÍA. LTDA., no está en capacidad de determinar el impacto del COVID-19 (Coronavirus) en su posición financiera futura y en el desarrollo de sus operaciones, sin embargo, CABLESPEED CÍA. LTDA., considera que este evento no requiere ajustes a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 adjuntos.

Los estados financieros de la compañía deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.



MARCO MANTILLA PÉREZ
GERENTE GENERAL



DR. CPA RAÚL ARIAS SALGADO
CONTADOR GENERAL
Nro. Registro 22771