



DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Accionistas de TUGOSOR S.A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la compañía TUGOSOR S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía TUGOSOR S.A., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes de TUGOSOR S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016, mostrados en el presente informe son para efecto comparativos e informativos, debido a que, a esa fecha aquellos estados financieros no fueron sometidos a examen de auditoría externa.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo. La Administración y el Directorio son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente verse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría. Proporcionamos a la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

Informe Sobre otros requerimientos Legales y Reglamentarios

La presentación del informe de Cumplimiento Tributario de TUGOSOR S.A. al 31 de diciembre de 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.



CPA. Gustavo Preciado Quirumbay
SCVS-RNAE-1012.

Guayaquil, Abril 25 de 2018

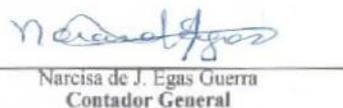
TUGOSOR S.A**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	25.128	130.847
Cuentas y documentos por cobrar clientes	4	1.470.183	135.346
Otras cuentas y documentos por cobrar	5	506.262	98.336
Inventarios	6	84.173	102.291
Activos pagados por anticipados	7	83.841	49.019
Activo por Impuestos Corrientes	8	90.735	13.014
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.260.323	528.853
ACTIVOS NO CORRIENTES			
		-	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		-	-
TOTAL ACTIVOS		2.260.323	528.853
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por Pagar proveedores	9	1.898.732	391.171
Otras cuentas y documentos por pagar	10	36.766	24.659
Otras Obligaciones Corrientes	11	96.533	48.378
Anticipos De Clientes		747	747
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2.032.778	464.956
PASIVO NO CORRIENTE			
		-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
TOTAL PASIVOS		2.032.778	464.956
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado adjunto)		227.545	63.897
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.260.323	528.853

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


Gregorio P. Rodríguez Riaño
Gerente General


Narcisca de J. Egas Guerra
Contador General

TUGOSOR S.A

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de bienes		3.637.870	1.068.210
TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	13	<u>3.637.870</u>	<u>1.068.210</u>
TOTAL INGRESOS		<u>3.637.870</u>	<u>1.068.210</u>
COSTOS	13		
(-) Costos de ventas		1.380.956	317.907
GASTOS			
De administracion		1.320.357	209.270
De Ventas		304.387	131.979
Financieros		61.450	23.134
Otros gastos		227.093	278.365
TOTAL GASTOS	13	<u>1.913.288</u>	<u>642.748</u>
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>343.627</u>	<u>107.555</u>
(-) 15% Participación de Trabajadores		51.544	16.133
(-) Impuesto a la renta Anual		65.738	28.325
(-) 10% Reserva Legal		-	400
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		<u>226.345</u>	<u>62.697</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


Gregorio P. Rodríguez Ríos
Gerente General


Narcisca de J. Egas Guerra
Contador General

TUGOSOR S.A

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Ganancias Acumuladas	Resultados del Ejercicio	Total
Saldos al 31 Diciembre del 2016	800	400	-	62.697	63.897
Transacciones del año:					
Reclasificación a utilidades acumuladas					
Distribución de Dividendos Utilidades 2016	-	-	-	(62.697)	(62.697)
Apropiación de Reserva Legal	-	-	-	-	-
Utilidad Neta del Ejercicio	-	-	-	226.345	226.345
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	800	400	-	226.345	227.545

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


Gregorio P. Rodríguez Rieffio
Gerente General



Narcisca de J. Egas Guerra
Contador General

TUGOSOR S.A

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>314,972</u>
Clases de cobros por actividades de operación	2,303,033
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,303,033
Clases de pagos por actividades de operación	(1,988,062)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(954,515)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(252)
Otros pagos por actividades de operación	(955,312)
Intereses pagados	(61,450)
Otras Salidas de efectivo	(16,133)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(407,926)</u>
Otras cuentas y documentos por cobrar	(407,926)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>(12,765)</u>
Financiación por préstamos a largo plazo	38,779
Otras (entradas) salidas de efectivo	(51,544)
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>(105,719)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	130,847
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>25,128</u>
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	343,627
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(28,655)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1,334,837
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	112,543
(Incremento) disminución en inventarios	(18,118)
(Incremento) disminución en otros activos	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(1,444,863)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	44,256
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>314,972</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


Gregorio P. Rodríguez Ríos
Gerente General


Narcisca de J. Egas Guerra
Contador General

TUGOSOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1.- INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

TUGOSOR S.A., Es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura pública de constitución de fecha 07 de agosto de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil con fecha 22 de agosto de 2012; su actividad económica principal es la venta al por mayor y menor de equipos y aparatos de telefonía celular incluido sus partes y piezas.

El objeto social es dedicarse a la venta al por mayor y menor de equipos y aparatos de telefonía celular incluido sus partes y piezas.

2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2017 se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

2.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja.

2.2 Activos Financieros

2.2.1 Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, b) Otras cuentas por cobrar relacionadas, c) Otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

2.2.2 Documentos y Cuentas por Cobrar Comerciales

Cuentas Comerciales Por Cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación.

Las cuentas comerciales están inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Cuando haya transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado.

2.3 Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se registrarán a su costo de adquisición.

TUGOSOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

La depreciación se calculará aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizarán con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analizará si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nuevo útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

2.4 Cuentas Comerciales Por Pagar

Se considerará que las Cuentas Comerciales a Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se adquirirán de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las Cuentas Comerciales Por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

2.5 Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprenderá la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.6 Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.7 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

2.8 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

2.9 Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

2.10 Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

2.11 Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto, la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

2.12 Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

2.13 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Bancos Locales	25.128	130.847
Total:	<u>25.128</u>	<u>130.847</u>

Al 31 de Diciembre del 2017, este saldo corresponde por depósitos a la vista que la administración mantiene en entidades financieras locales

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Cientes Locales	1.470.183	135.346
Total:	<u>1.470.183</u>	<u>135.346</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar clientes están representados por facturas generadas por ventas de equipos y accesorios móviles de comunicación, con vencimiento entre 15, 30, 45 y 60, días, dependiendo de la política de crédito que dispone la Gerencia.

TUGOSOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

5.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen Otras Cuentas y Documentos por Cobrar, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Anticipo de utilidades	-	4.522
Otras Cuentas por Cobrar (a)	506.262	93.814
Total:	<u><u>506.262</u></u>	<u><u>98.336</u></u>

- a) Al 31 de diciembre del 2016, está representado por otras cuentas por cobrar al exterior por US\$ 279.442,72, cuentas por cobrar accionistas por US\$ 800,00 y dividendos por cobrar accionistas por US\$ 226.019,21.

6.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Inventario de bienes	1.437	544
Subtotal (a)	<u>1.437</u>	<u>544</u>
Importaciones en Transito (b)	<u>82.736</u>	<u>101.747</u>
Total: (a+b)	<u><u>84.173</u></u>	<u><u>102.291</u></u>

7.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El siguiente es un resumen de Activos Pagados por Anticipado, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Anticipo a proveedores	<u>83.841</u>	<u>49.019</u>
Total:	<u><u>83.841</u></u>	<u><u>49.019</u></u>

TUGOSOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Credito Tributario IVA	39.344	13.014
Credito Tributario IR	16.102	-
IVA en Compras	35.290	-
Total:	<u>90.735</u>	<u>13.014</u>

9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de las Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Proveedores locales	1.284.311	166.887
Proveedores del exterior	613.421	224.284
Total:	<u>1.897.732</u>	<u>391.171</u>

Las cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior, los cuales están representada por compra de bienes y servicios relacionados con su actividad ordinaria y operación del negocio, las cuales son reconocidas inicialmente al costo y se mantienen bajo el mismo esquema al cierre del periodo, debido a que la administración no ha considerado necesario medir dichos saldos al costo amortizado por cuanto la obligación de pago es a corto plazo.

10.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Otras Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Cuentas por pagar accionistas	28.054	24.659
Total:	<u>28.054</u>	<u>24.659</u>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Impuestos por Pagar (a)	26.672	13.014
Sueldos y Beneficios Sociales	15.089	6.611
IESS por Pagar	3.149	709
Impuesto a la Renta Anual (b)	-	11.911
Participacion de Trabajadores por Pagar (c)	51.544	16.133
Total:	<u>96.454</u>	<u>48.378</u>

- a) Está representado por US\$ 418.92 por Retenciones en la Fuente sobre el valor del IVA, US\$ 26.253.18 que corresponde a Retenciones en la Fuente impuesto a la renta.
- b) Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros no se realizó la provisión por impuesto a la renta anual ya que cuenta con crédito tributario. (Nota 23).
- c) Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros incluyen el respectivo registro de la provisión por participación de trabajadores del periodo 2017 por US\$ 51.544,06 (Nota 23).

12.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el Capital Social está constituido por 800 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1,00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Accion %</u>	<u>Total Acciones</u>	<u>Valor por Acción</u>	<u>Capital Social (US Dólares)</u>
Puig Gilbert Jaime Francisco Rodriguez	Ecuador	100%	799	\$ 1	\$ 799
Riofrio Gregorio Pablo	Ecuador	0%	1	\$ 1	\$ 1
			<u>800</u>		<u>\$ 800</u>

TUGOSOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****13.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de los Ingresos, Costos y Gastos, se muestra como sigue a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
INGRESOS		
Venta de bienes	3.637.871	1.068.210
Total Ingresos	<u>3.637.871</u>	<u>1.068.210</u>
(-) COSTOS		
Costos de Venta	1.380.956	317.907
Total Costos	<u>1.380.956</u>	<u>317.907</u>
(-) GASTOS		
Gastos de Administracion	1.320.357	209.270
Gastos de Ventas	304.387	131.979
Gastos Financieros	61.450	23.134
Otros gastos	227.093	278.365
Total Gastos	<u>1.913.288</u>	<u>642.748</u>
Utilidad antes de Participacion de Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>343.627</u>	<u>107.555</u>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

14.- CONCILIACION TRIBUTARIA

El siguiente es un resumen de la Conciliación Tributaria, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dolares)	
Resultados antes de Participac trabajadores e Impuesto Renta	343.627	107.555
(-) Participacion Trabajadores	51.544	16.133
Base del Calculo	292.083	91.422
(+) Gastos no Deducibles	6.726	37.326
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
Base Imponible neto para Impuesto a la Renta	298.809	128.748
Tasa Aplicable: 22% (a)	65.738	28.325
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Anterior (a)	-	-
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	(65.738)	(28.325)
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	-	-
(-) Retenciones Impuesto Renta Recibidas de Clientes	36.378	10.699
(-) retenciones por dividendos anticipados	45.462	5.714
Anticipo Determinado Proximo Año (b)	-	-
Saldo a Favor del Contribuyente	16.102	16.413
Impuesto a la Renta a Pagar	-	11.911

- a) Al 31 de diciembre de 2017, la compañía realizo la respectiva provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el periodo 2017 es del 22%, teniendo como resultado en su conciliación un crédito tributario a favor, sobre las utilidades gravables del 15% son distribuidas a sus empleados. (Nota 11)

TUGOSOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

15.- CONTINGENTES

Al 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de emisión del presente informe, no hemos obtenido por parte de la administración información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril, 25 de 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.