

**OPHIMAING TELCOMUNICACIONES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**

**POR EL PERIODO TERMINADO, AL 31 DE DICIEMBRE 2017**

**(Expresados en Dólares de E.U.A.)**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

OPHIMAING TELCOMUNICACIONES SA (en adelante "La Compañía"), es una compañía anónima constituida en Ecuador y su actividad principal es el mantenimiento y reparación de las redes de telecomunicación.

Se encuentra ubicado en la provincia de Pichincha, cantón Quito, parroquia la Paz, calle De los Av, Coruña N27-36 y Av. Orellana, Edificio la Moraleja oficina 802.

Los estados financieros de OPHIMAING TELCOMUNICACIONES S.A., para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados y autorizados por el directorio para su emisión el 06 de abril de 2018.

**2. BASES DE PRESENTACIÓN**

**Declaración de cumplimiento**

Los presentes Estados Financieros de OPHIMAING TELCOMUNICACIONES S.A. por el mes terminado el 31 de Diciembre del 2017 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2017.

**Responsabilidad de la Información**

La información contenida en estos estados financieros consolidados anuales es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

**Bases de medición**

Los presentes Estados han sido preparados con base al costo histórico, a partir de los registros contables mantenidos por la compañía. Los estados financieros se presentan en miles de Dólares, que es moneda de curso legal Ecuador.

### 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

#### a) Efectivo y Bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en dinero en un plazo menor de tres meses. Dichas cuentas no están sujetas aún riesgo significativo de cambios en su valor.

#### b) Cuentas por cobrar (cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar partes relacionadas, cuentas por cobrar financieras)

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las Documentos y Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Son reconocidos por su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

#### c) Inventarios

La política de avalúo es:

**En proceso y terminados:** al costo promedio de producción los cuales no excedan a los valores netos de realización, considerando costos de importación, al 31 de diciembre no existe stock de inventarios, sin embargo, esta política se espera aplicar al momento que lo requiera el giro del negocio.

#### d) Propiedad, planta y Equipo

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor. Los costos de la propiedad, planta y equipo comprenden su precio de adquisición más todos los costos relacionados con la ubicación y condiciones de funcionamiento del activo fijo, según lo previsto por la administración.

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

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

Ítem	Vida útil (en años)	% Depreciación
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipos de oficina	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipos de Computación	3 años	33,33%

#### e) Pasivos Financieros

Acreeedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, al momento no hay deudas que se encuentren en mora.

Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera

#### f) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta, representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto a la renta diferido, en este período no se tiene impuestos diferidos por lo cual el gasto de impuesto a la renta solo corresponde al impuesto a la renta por pagar.

- **Impuesto corriente:** Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. El pasivo de la Compañía por el concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del impuesto a la renta aprobado por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

#### g) Reconocimiento De Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de las ventas de bienes y servicios generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos.

Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

**Servicios** - Los ingresos por servicios se reconocen sobre base devengada.

**Venta de bienes** - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

**Intereses** - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

#### **h) Costos y Gastos**

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

La presentación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

En lo referente al cumplimiento de normas legales, estatutarias y reglamentarias de *OPHIMAING TELCOMUNICACIONES S.A.* y de sus Administradores, debo informar que las mismas han sido debidamente cumplidas en apego a lo estipulado en la ley y el estatuto legal de la empresa.

Respectivamente en cuanto a la correspondencia, libro de actas de juntas generales, libro talonario, libro de acciones y Socios, así como los comprobantes y libros de contabilidad, se llevan y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

El sistema de control interno contable de OPTHIMAING TELCOMUNICACIONES S.A. tomado en su conjunto, ha sido suficiente para cumplir los objetivos trazados, permitiendo a la Administración la toma de decisiones adecuadas, oportunas, afianzamiento en sus operaciones; de todas maneras se debe continuar mejorando los controles internos a fin de mantener adecuadamente la administración de cobranzas, cuentas por pagar y control del flujo de efectivo.

Las cifras presentadas en los Estados Financieros son fiel reflejo de los registros que se han asentado en los respectivos comprobantes y documentos fuente de la información. Los Estados Financieros presentan razonablemente las cifras que en ellos se exponen, y sus registros están sujetos a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

A continuación se presenta el cálculo de los principales indicadores financieros correspondientes al ejercicio económico 2017, mismos que son de principal interés para los socios a quienes les interesa la rentabilidad de la empresa, a los acreedores a quienes les interesa la liquidez, endeudamiento y rentabilidad de la compañía y a la administración a quienes les interesa todos los indicadores para poder determinar la gestión de su administración y toma de decisiones oportunas en función de los mismos.

## INDICADORES FINANCIEROS

### ➤ Indicadores De Liquidez.

INDICADORES FINANCIEROS		Valores Relativos
Indicador	Descripción de la Fórmula	dic/17
<b>LIQUIDEZ</b>		
Razón Circulante	Activo Corriente	2,41
	Pasivo Corriente	
Razón Efectivo	Efectivo	0,59
	Pasivo Corriente	-
Prueba Ácida	Activo corriente - Inventario	2,41
	Pasivo corriente	-
Capital de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	35.646,96
Capital de Trabajo Vs. Activos Totales	Capital de Trabajo	0,33

	Activo Total	
	Ingresos (Ventas)	6,14
Rotación del Capital de Trabajo	Capital de Trabajo	

**Razón circulante o razón corriente:** Es un índice de solvencia que determina la capacidad de la organización para cumplir sus obligaciones a corto plazo, utilizando parte de sus activos (aquellos que pueden convertirse en disponible) en este caso la empresa por cada dólar que debe, tiene 2.41 dólares para pagar o respaldar la deuda, lo cual representa una garantía tanto para la empresa ya que por un lado no tendrá problemas para pagar sus deudas a corto plazo, como para sus acreedores, puesto estos que tendrán seguridad de que su inversión no se perderá, ya que está garantizada, por lo antes expuesto se observa que OPHIMAING TELCOMUNICACIONES SA ha mejorado su liquidez a comparación del año anterior.

**Razón del efectivo:** Este indicador refleja que la empresa posee el efectivo para cubrir sus obligaciones corrientes en un 60%, esto es un aspecto favorable para la empresa y sus acreedores.

**Prueba ácida:** La prueba ácida, prueba de ácido o liquidez seca, es uno de los indicadores de liquidez frecuentemente usados como indicador de la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, sin contar con la venta de sus existencias, es decir, básicamente con los saldos del efectivo, sus cuentas por cobrar, sus inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación, sin tocar los inventarios. Por no tener inventarios este indicador es igual a la razón circulante, reflejando de igual manera un adecuado manejo del circulante.

**Capital de trabajo:** Representa la capacidad de la organización para pagar sus deudas a corto plazo, es una forma común de liquidez de la empresa. Indica que la empresa cuenta con **35.646,96** dólares para llevar a cabo sus operaciones diarias y son recursos propios.

## ➤ Indicadores de Solvencia

Los indicadores de solvencia o endeudamiento nos permitirán medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa

El manejo del endeudamiento es todo un arte y su optimización depende, entre otras variables, de la situación financiera de la empresa

SOLVENCIA		
Endeudamiento del Activo	<u>Pasivo Total</u>	0,34
	<u>Activo Total</u>	
Endeudamiento Patrimonial	<u>Pasivo Total</u>	0,52
	<u>Patrimonio</u>	
Endeudamiento del Activo Fijo	<u>Patrimonio</u>	1,51
	<u>Activo Fijo Neto</u>	

**Endeudamiento del Activo.** - Aquí podemos determinar el nivel de autonomía financiera que es del 0.34, lo que indica que no se depende en su mayoría de nuestros acreedores y se posee una moderada capacidad de endeudamiento.

**Endeudamiento Patrimonial.** – Se puede determinar el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa, con esto podemos evidenciar que se cuenta con un patrimonio suficiente para cubrir sus obligaciones con terceros. Ya que estas obligaciones representan tan solo el 52% del total del Patrimonio.

**Endeudamiento del Activo Fijo.** – El coeficiente resultante de esta relación indica la cantidad de unidades monetarias que se tiene de patrimonio por cada unidad invertida en activos fijos, como se puede evidenciar que el total de activos fijos pudieron haber sido financiados con el patrimonio de la empresa, sin necesidad de préstamos de terceros.

### ➤ Indicadores De Gestión

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones; la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

GESTIÓN		
Rotación de Cuentas Por Cobrar	<u>Rotación del Inventario</u>	
	<u>Ingresos (Ventas)</u>	85,57
	<u>Promedio de Cuentas Por Cobrar</u>	

Período Promedio de Cobro	360	4,21
	Rotación de Cuentas Por Cobrar	
Rotación de Cuentas Por Pagar	Costos (Compras)	1.029,16
	Promedio de Cuentas Por Pagar	
Período Promedio de Pago a Proveedores	360	0,35
	Rotación de Cuentas Por Pagar	
Días de Aprovechamiento de Capital de Trabajo	Días de Cobro - Días de Pago	-4
Rotación Activos Fijos	Ingresos (Ventas)	3,27
	Activos Fijos	
Rotación Activos Totales	Ingresos (Ventas)	2,03
	Activos Totales	
Gestión de Costos	Costos Totales	0,74
	Ingresos Totales	
Gestión de Gastos Operacionales	Gastos Operacionales Totales	0,25
	Ingresos Totales	
Gestión de Costos, Gastos, Impuestos Totales	Costos, Gastos, Impuestos Totales	0,99
	Ingresos Totales	
Gestión del Resultados	Pérdida / Utilidad Neta	0,01
	Ingresos Totales	

**Rotación de Cuentas por cobrar y Cuentas por Pagar.** – La rotación de cuentas por cobrar, se muestra evidente a la realidad, ya que se tiene como requerimiento de nuestro cliente principal, que el pago de las facturas pendientes debe ser en un período de 60 días, lo cual se evidencia en el flujo de caja.

Pero a pesar de esto la rotación de cuentas por cobrar y cuentas por pagar se encuentra estable, se debe considerar políticas de cobranzas ligadas a las políticas de Pago a proveedores a fin de no tener desequilibrio en flujos de caja que pudieran afectar a la empresa, la empresa se encuentra en un punto de equilibrio adecuado

**Rotación de Activos Fijos.** - Indica la cantidad de unidades monetarias vendidas por cada unidad monetaria invertida en activos inmovilizados. Señala también una eventual insuficiencia en ventas; por ello, las ventas deben estar en proporción de lo invertido en la planta y en el equipo. Lo que podemos señalar en este indicador

es que las adquisiciones de activos fijos han mejorado las ventas, se espera que este indicador se mantenga o se supere, puesto que el próximo año se prevé invertir en nuevos equipos.

***El periodo promedio de cobro (4,21 ds.) Vs. Promedio de Pago a Proveedores (0,35 ds.):***

La diferencia entre días de cobranza Vs. Días de pago a proveedores es alta debido a las políticas de pago de nuestros clientes, se ha intentado mantener un punto de equilibrio, a futuro será necesario ampliar un tanto la brecha, haciendo favorable esta brecha a fin de optimizar flujo de caja.

➤ **Indicadores De Rentabilidad**

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades.

Estable debido a la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades.

<b>RENTABILIDAD</b>		
Utilidad Operacional EBITDA	Utilidad Operacional EBITDA	<b>0,01</b>
	Ingresos Totales	
Utilidad Operacional EBIT	Utilidad Operacional EBIT	<b>0,01</b>
	Ingresos Totales	
Margen de Utilidad	Utilidad Neta	<b>0,01</b>
	Ingresos Totales	
Rendimiento Sobre Activos Totales (ROA)	Utilidad Neta	<b>0,01</b>
	Activos Totales	
Rendimiento Sobre el Capital Contable (ROE)	Utilidad Neta	<b>0,02</b>
	Capital Contable	

**Margen de utilidad:** El margen de la utilidad y los ingresos totales refleja que se obtuvo el 1%, esto es una utilidad pequeña, más que todo porque se llegó aún punto de equilibrio entre los ingresos y costos del periodo 2017.

**Rendimiento sobre los Activos Totales:** El ROA es del 1% es decir, la empresa ha generado ingresos del 1% del total de sus activos representa una disminución significativa a comparación con el periodo anterior, el ROE ha disminuido por la contracción que pasó la

compañía el periodo 2017, se espera que el 2018 estos resultados sean ampliamente superados y la empresa se afiance en el mercado.

**Rendimiento sobre el capital contable:** El ROE corresponde al 2%, esto quiere decir que la utilidad generada en el 2017 representa al 2% del capital total, se espera que con el capital de trabajo obtenido permita invertir en nuevos proyectos que dé como resultado una utilidad mayor.

**COMENTARIOS:**

En cuanto a los comentarios generales que se debe revelar u opinar, en los Estados Financieros de OPHIMAING TELCOMUNICACIONES S.A., y de la gestión de sus administradores ha sido adecuada y positiva durante la evolución del ejercicio económico.

En mi opinión, basada en el examen de los Estados Financieros informo que presenta razonabilidad en todos sus aspectos importantes y en sus resultados operaciones por el año terminado al 31 de diciembre del 2017.

Quito, D.M. 06 de abril del 2018

Atentamente,



María José Cango Jiménez  
Contador  
N° 17-07921

