

COMTELEC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN USD DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1.- Constitución y Operaciones

La compañía fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador mediante escritura pública celebrada ante el Notario Décimo Séptimo Doctor Nelson Galarza Paz, el 12 de febrero de 1990, con denominación COMTELEC COMPAÑÍA LIMITADA, de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio en la ciudad de Quito, sin restricciones que pueda abrir sucursales, agencias y representaciones en otros lugares dentro o fuera del país e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 28 de marzo de 1990, con el número No. 519.

Entre las actividades de mayor importancia, enmarcado en el objeto social de la Compañía, son las que se mencionan a continuación:

- La representación, importación, comercialización, y expendio de equipos, componentes, productos y materiales de sistemas eléctricos, electrónicos, de computación, informática de telecomunicaciones y afines.
- Compra-venta por mayor y menor, permuta, distribución, consignación, comercialización de equipos y componentes de redes eléctricas, electrónicas y de telecomunicaciones.
- Diseño, construcción y mantenimiento de planta externa e interna, sistemas de transmisión y transporte de datos, sistemas de información, sistemas IP y multimedia y sistemas de control e instrumentación.
La compañía vende principalmente materiales para las líneas eléctricas, control y telecomunicación.

2.- Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros

2.1. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES).

2.2. Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.3. Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES), requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Período económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Socios en el siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones en el "Pasivo Corriente".

3.3 Activos y Pasivos Financieros

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

3.3.1 Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar, se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

Los deudores comerciales son valorizados a costo amortizado y otras cuentas por cobrar son valorizadas a valor nominal, corresponden principalmente a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.3.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

- Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- **Pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

3.4 Inventarios

Los inventarios corresponden productos terminados y repuestos.

La Compañía valoriza sus inventarios a su costo de adquisición o al valor neto de realización el menor de los dos.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, así como, otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas y otras partidas similares son deducidos en la determinación del costo de adquisición.

En determinadas circunstancias la mejor medida disponible del valor neto realizable será el costo de reposición. Por ello, la Compañía considera que el valor realizable de sus inventarios destinados para el consumo en la prestación de servicios, es el costo de reposición o valor de mercado, ya que, dichas existencias no tienen un precio de venta a terceros.

El costo de reposición: es el costo actual estimado de reemplazo de bienes existentes como si fueran nuevos. Precio que deberá pagarse para adquirir un activo similar al que ahora se tiene en los activos a los precios prevalecientes en el año actual.

El costo se determina sobre la base del costo promedio para los productos terminados y repuestos.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinara los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actual; y

- Los costos de venta.

En cuanto a la valoración de los inventarios de materiales y suministros por efecto de obsolescencia, defectos, o lento movimiento, se verán reducidos a su posible valor neto de realización.

3.5 Servicios y otros pagos anticipados

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

3.6 Activo por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.7 Propiedad, planta y equipo

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- se espera usar durante más de un período.
- que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el Modelo del Costo.

El costo de los elementos de las propiedades, planta y equipo comprenden:

- a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) la estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

3.7.1 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la Sección 10 Políticas Contables, Estimaciones y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.7.2 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de vida útil
Herramientas	10 años
Edificios	20 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Vehículos	5 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo Electrónico y Computación	3 años
Equipo de Oficina	10 años
Programas de Computación	3 años

3.8 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.9 Costos por intereses

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, maquinaria y equipos. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de propiedades, maquinaria y equipos es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la Sección 25 "Costos por Préstamos".

3.10 Préstamos y otros pasivos financieros

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.11 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.12 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.12.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de cierre de los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la tarifa de impuesto a la renta corriente es del 25% y 22% respectivamente, de acuerdo a disposiciones legales vigentes.

Cambios en los criterios para la reducción de la tarifa del impuesto a la renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de Impuesto a la renta del 10 % sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.

Reducción de tarifa de Impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de Impuesto correspondiente ejercicio fiscal, se mantenga o incremente el empleo.

El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el Impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercer y cuarto sueldo, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.

Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de USD 5.000,00 a USD 1.000,00, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, 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.

3.12.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES).

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.13 Beneficios a los empleados

3.13.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- La parte corriente de la jubilación patronal y desahucio.

3.13.2 Beneficios a largo plazo

Jubilación Patronal

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Provisión por Desahucio

De acuerdo con la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, publicada en el Registro Oficial 483 del 20 de abril de 2015, se reforma el Art. 185 del Código del Trabajo referente a las bonificaciones por desahucio, estableciéndose que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, 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; igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

Año 2018

La empresa tiene constituidas provisiones de Jubilación Patronal y Provisión por Desahucio, las cuales considera que son suficientes para cubrir los valores en caso de que algún funcionario se retirase de la empresa y, en el período 2018 no se realizarán registros contables de provisiones en estos beneficios de empleados.

3.12 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía, es reconocida mediante la constitución de un pasivo en el balance de la Compañía en el período en el cual los dividendos son aprobados por sus socios.

3.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

3.15 Costo de venta

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de productos terminados y repuestos.

El costo representa el valor total de adquisición de bien o servicio, el cual, incluye el precio de adquisición e impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del bien o servicio.

3.16 Reconocimiento de gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

Nota 4 Efectivo y Equivalentes de efectivo

Se refiere a:

Descripción		2018	2017
Caja Chica	USD	250,00	250,00
Fondos Temporales		373,89	705,48
Fondos para Agentes Afianzados		1.074,79	1.196,24
Banco Pichincha Cta.Cte. 3064058904		126.428,44	69.100,38
Banco del Pacífico Cta. Cte. 07288921		29.145,68	131.918,93
Coop. De Ahorro Ambato Cta. 70095225		238,70	360,27
Inversiones (i)		1.335.520,50	1.358.521,41
Total	USD	1.493.032,00	1.562.052,71

(i) En 2018 y 2017 corresponden a:

Año 2018

Las inversiones corresponden a cinco certificados de inversión que la empresa mantiene en la Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de Octubre y Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato, su detalle:

ENTIDAD FINANCIERA	FECHA INICIAL	VENCIM.	No. INVERSIÓN	DÍAS	%	CAPITAL
Coop. Ambato	01/08/2018	04/02/2019	055900089308	187	7,5%	331.058,00
Coop. 29 de Octubre	17/09/2018	18/03/2019	501509093586	182	7,5%	434.462,50
Coop. Ambato	17/09/2018	25/03/2019	055900091164	189	8,0%	250.000,00
Coop. Ambato	01/10/2018	22/04/2019	055900091651	203	8,0%	210.000,00
Coop. Ambato	22/11/2018	a la vista	055900084531		8,0%	110.000,00
TOTAL AL 31-12-2018						1.335.520,50

Año 2017

Las inversiones corresponden a cinco certificados de inversión que la empresa mantiene en la Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de Octubre y Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato, su detalle:

ENTIDAD FINANCIERA	FECHA INICIAL	VENCIM.	No. INVERSIÓN	DÍAS	%	CAPITAL
Coop. 29 de Octubre	11/09/2017	12/03/2018	303824	182	7,5%	403.810,41
Coop. Ambato	12/09/2017	12/03/2018	23837	181	8,5%	229.338,00
Coop. Ambato	20/09/2017	02/04/2018	23864	194	8,5%	311.890,00
Coop. Ambato	04/10/2017	07/05/2018	23896	215	8,5%	100.000,00
Coop. Ambato	17/11/2017	22/01/2018	25103	66	6,5%	313.483,00
TOTAL AL 31-12-2017						1.358.521,41

Nota 5 Cuentas por Cobrar Comerciales

Al cierre de los ejercicios 2018 y 2017 corresponde a:

Descripción		2018	2017
Cientes no relacionados (i)	USD	421.155,12	672.847,47
Anticipo a proveedores nacionales		8.189,23	48.899,26
Anticipos a proveedores del exterior		50.164,50	0,00
Proyecto DTH (Ing. Lupera)		0,00	5.832,41
Consortio Comtelec & Asociados		40.340,72	38.645,67
Intereses ganados por cobrar		30.516,35	27.074,97
Total	USD	550.365,92	793.299,78

i) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, presenta la siguiente concentración:

Año 2018

Clientes		2018	Porcentaje
Consortio Comtelec y Asociados	USD	294.798,56	70%
Consortio Totciem		55.111,86	13%
Lupera Morillo Pablo Anibal		25.760,24	6%
Otros		45.484,46	11%
Total	USD	421.155,12	100%

Año 2017

Clientes		2017	Porcentaje
Consortio Comtelec y Asociados	USD	294.798,56	44%
Ultracompany S.A.		64.458,64	10%
Lupera Morillo Pablo Anibal		53.106,80	8%
Masterlider S.A.		24.231,78	4%
Rivera Moreno Paulo César		22.619,86	3%
Villagrán Díaz Oswaldo		21.350,45	3%
Ingetel S.A.		18.520,51	3%
Ayala Granda Daniel		18.514,20	3%
Hormivias S.A.		16.411,71	2%
Salvador Viteri Iván Amable		15.115,64	2%
Otros		123.719,32	18%
Total	USD	672.847,47	100%

Nota 6 Provisión Cuentas Incobrables

Se define con baja de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018

Descripción		2018	2017
Saldo inicial	USD	-109.078,74	-5.331,90
Provisión del año		0,00	-103.746,84
Castigo		109.078,74	0,00
Total	USD	0,00	-109.078,74

En el 2018 se castigó varias cuentas por cobrar utilizando el total de la provisión constituida, así: USD 24.318,98 Vitri Constructora Cía. Ltda.; USD 24.231,78 Masterlider S.A.; USD 18.514,20 Ayala Granda Daniel; USD 15.115,64 Salvador Viteri Iván Amable y USD 26.898,14 de otros clientes; cuyo monto total asciende a USD 109.078,74.

Nota 7 Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a:

Descripción		2018	2017
Préstamos a empleados	USD	21.422,50	34.489,00
Préstamos a terceros		3.000,00	2.000,00
Otras cuentas por cobrar		150,00	0,00
Total	USD	24.572,50	36.489,00

Nota 8 Inventarios

Se refiere a material de iluminación, cobre, fibra y artículos en general.

Descripción		2018	2017
Inventario de Mercaderías (i)	USD	327.548,32	835.596,97
Inventario y Suministros		459,41	0,00
Mercaderías en Tránsito		420,71	56.192,86
Inventario de Muestras		313,57	0,00
Proyecto Plataforma Consejo Judicatura		0,00	9.578,39
Proyectos en proceso (ii)		43.274,50	128.122,67
Total	USD	372.016,51	1.029.490,89

(i) En 2018 se refiere a:

Detalle		2018
CABLE S/FTP 6A SOLIDO LSZH	USD	14.452,43
PIGTAIL SC/APC AMARILLO DE 2M		12.371,08
CINTA ERIBAND DE 19MM (3/4) MARCA		26.936,63
GRAPA ERIBAND DE 3/4 MARCA BANDIMEX		10.215,12
CABLE DE FO DE 6H G 652 D CANALIZADO		12.452,38
CABLE DE FO DE 48H G 652 D CANALIZADO		10.339,68
CABLE UTP 6A SOLIDO LSZH		22.578,91
HERRAJE B PARA FIBRA ADSS (CÓNICO)		10.284,13
MANGA DOMO FCL-5601 MARCA FCST 48 HILOS		18.513,75
CABLE COAXIAL RG6 TRI-SHIELD BLACK (305		15.943,20
OTROS		173.461,03
Total	USD	327.548,32

Nota 9 Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 presentan el siguiente movimiento:

Nombre del Activo	Saldo al		Revalúos	Movimiento		Saldo al
	31/12/2017	Adiciones		Ventas	Bajas	
No Depreciables						
Terrenos	184.513,11	-	-	-	-	184.513,11
Maquinaria en Montaje	11.767,12	-	-	-	-	11.767,12
Depreciables						
Edificios	201.845,68	-	-	-	-	201.845,68
Equipos de Medición	121.834,22	-	-	-	- 60.130,40	61.703,82
Muebles y Enseres	32.269,07	-	-	-	-	32.269,07
Equipo de Oficina	4.779,88	-	-	-	-	4.779,88
Equipo de Computo	23.076,89	-	-	-	-	23.076,89
Vehículos	137.668,03	-	-	-	-	137.668,03
Herramientas	39.814,06	-	-	-	-	39.814,06
Edificios revalorizado	37.143,67	-	-	-	-	37.143,67
Total Costo	794.711,73	-	-	-	-	734.581,33
(-) Depreciación Acumulada	- 317.509,70	- 29.972,57	-	-	7015,26	-340.467,01
Total Propiedad, planta y equipo, neto USD	477.202,03	- 29.972,57	37.143,67	-	-	394.114,32

Nombre del Activo	Saldo al		Revalúos	Movimiento		Saldo al
	31/12/2016	Adiciones		Ventas	Bajas	
No Depreciables						
Terrenos	184.513,11	-	-	-	-	184.513,11
Maquinaria en Montaje	11.767,12	-	-	-	-	11.767,12
Depreciables						
Edificios	201.845,68	-	-	-	-	201.845,68
Equipos de Medición	48.849,95	72.984,27	-	-	-	121.834,22
Muebles y Enseres	32.269,07	-	-	-	-	32.269,07
Equipo de Oficina	4.779,88	-	-	-	-	4.779,88
Equipo de Computo	23.076,89	-	-	-	-	23.076,89
Vehículos	137.668,03	-	-	-	-	137.668,03
Herramientas	39.814,06	-	-	-	-	39.814,06
Edificios revalorizado	-	-	37.143,67	-	-	37.143,67
Total Costo	684.583,79	72.984,27	37.143,67	-	-	794.711,73
(-) Depreciación Acumulada	- 295.085,24	- 22.424,46	-	-	-	-317.509,70
Total Propiedad, planta y equipo, neto USD	389.498,55	50.559,81	37.143,67	-	-	477.202,03

Nota 10 Cuentas por Pagar Comerciales

Se refiere a:

Descripción	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales y del Exterior (i)	USD 185.796,66	88.319,99
TC Visa Pichincha Corporativa	515,16	143,00
Gastos por Reponer	227,65	0,00
Cuenta temporal acreedora	21.258,81	21.190,58
Total	USD 207.798,28	109.653,57

(i) En 2018 y 2017 los proveedores presentan la siguiente concentración:

Año 2018

<u>Proveedores Locales</u>	<u>Saldo al 31-12-2018</u>	<u>Concentración</u>
CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES CI	32,48	1,14%
EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.E.E.Q.	79,66	2,80%
INGENII YABLAKA CIA. LTDA	84,00	2,95%
UNIVERSIDAD DE LAS AMERICAS	2.650,83	93,11%
Total	USD 2.846,97	100,00%

<u>Proveedores Exterior</u>	<u>Saldo al 31-12-2018</u>	<u>Concentración</u>
SHENZHEN RIPO TECHNOLOGY CO. LTD.	68.000,00	37,17%
SINOLINK TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO LIMITED	111.008,00	60,69%
Vital Trading Co.	3.915,02	2,14%
Total	USD 182.923,02	100,00%

Total Proveedores Locales y del Exterior USD	185.769,99	
---	-------------------	--

Año 2017

(i) Al 31 de diciembre de 2017 el detalle es el siguiente:

<u>Proveedores Locales</u>	<u>Saldo al 31-12-2017</u>	<u>Concentración</u>
Auting Out Asesores	2.540,00	29,06%
Banco Pichincha S. A.	0,60	0,01%
Cervantes Tobar Edwin	258,00	2,95%
C. N. T. EP	32,48	0,37%
Jaramillo Moncayo Juan	400,64	4,58%
Pracomsa	5.508,85	63,03%
Total	USD 8.740,57	100,00%

<u>Proveedores Exterior</u>	<u>Saldo al 31-12-2017</u>	<u>Concentración</u>
Optichina technology Limited	90,40	0,11%
Shanchai Grandway Import	7.574,00	9,52%
Shenzhen Ripo Technology	68.000,00	85,45%
Vital trading Co.	3.915,02	4,92%
Total	USD 79.579,42	100,00%

Total Proveedores Locales y del Exterior USD	88.319,99	
---	------------------	--

Nota 11 Obligaciones Tributarias

Se refiere a:

Descripción		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos por Pagar SRI	USD	5.693,52	6.214,87
IVA por ventas a Crédito		0,00	31551,41
Total	USD	<u>5.693,52</u>	<u>37.766,28</u>

Nota 12 Obligaciones Laborales

Corresponden a:

Descripción		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión Décimo Tercer Sueldo	USD	952,52	946,51
Provisión Décimo Cuarto Sueldo		2.412,75	2.343,75
Aportes al IESS por Pagar		2.721,18	3.158,38
Fondos de Reserva por Pagar		303,76	303,54
Préstamos de empleados al IESS		1.093,83	1.247,30
Provisión Vacaciones		6.131,88	9.352,75
Total	USD	<u>13.615,92</u>	<u>17.352,23</u>

Nota 13 Otras Cuentas por Pagar

Se refiere a:

Descripción		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión ISD	USD	34.552,22	34.930,92
Seguros devengados		0,00	670,36
Valores recibidos de terceros		444,67	212.423,18
Otras cuentas por pagar		0,00	15.198,23
Total	USD	<u>34.996,89</u>	<u>263.222,69</u>

Nota 14 Obligaciones Laborales Largo Plazo

Provisión Jubilación Patronal

Se refiere a:

Descripción		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión Jubilación Patronal (i)	USD	34.341,12	34.341,12
Provisión Desahucio (i)		11.056,72	11.056,72
Total	USD	<u>45.397,84</u>	<u>45.397,84</u>

El movimiento en 2018 es el siguiente:

Descripción		Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo Inicial	USD	34.341,12	11.056,72	45.397,84
Provisión del año (i)		-	-	-
	USD	34.341,12	11.056,72	45.397,84

(i) La empresa tiene constituidas provisiones de Jubilación Patronal y Provisión por Desahucio, las cuales considera que son suficientes para cubrir los valores en caso de que algún funcionario se retirase de la empresa.

Nota 15 Capital Social

El capital social de la compañía es de USD 62.000.00, el mismo que se encuentra dividido en 62.000 participaciones nominativas, ordinarias e indivisibles de un dólar USD 1.00 cada una, íntegramente suscritas y pagadas.

Nota 16 Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea destinada como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social; la empresa tiene el 56% de reserva respecto al capital social.

g

Nota 17 Resultados Acumulados de la Adopción de NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de NIIF, se registraron en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados de la Adopción de NIIF", separada del resto de los resultados acumulados. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo asciende a USD 173.115.35.

Nota 18 Ingresos

Se refiere a:

Descripción		2018	2017
Ventas Locales Tarifa 12% USD		1.347.011,01	1.587.236,01
Ventas Locales Tarifa 0%		10,50	605,00
TOTAL	USD	1.347.021,51	1.587.841,01

Nota 19 Costo de Ventas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el costo de ventas está compuesto de la siguiente manera:

Descripción		2018	2017
Inventario Inicial	USD	835.596,97	804.439,56
Compras Netas		37.849,42	247.782,29
Importaciones		303.363,40	740.210,62
(-) Ajustes		-279.998,19	-198.909,85
Disponible para la Venta		896.811,60	1.593.522,62
Inventario Final		-328.635,46	-835.596,97
Otros Costos de Ventas		0,00	0,00
Total Costo de ventas	USD	568.176,14	757.925,65

Nota 20 Gastos de Administración y Ventas

Corresponden a:

Descripción		2018	2017
Gastos de Personal		56.325,59	61.123,09
Honorarios Profesionales		5.398,29	3.868,00
Gastos de Oficina		10.022,11	16.168,07
Impuestos y Contribuciones		19.283,62	19.283,94
Depreciaciones		2.966,46	2.369,86
Varios Gastos de Administración		10.556,15	6.198,56
Otros Costos de Administración		29.078,23	33.981,79
Total Gastos de Administración	USD	133.630,45	142.993,31

Descripción		2018	2017
Gastos de Personal		48.831,55	54.309,98
Honorarios y Comisiones		31.827,99	26.691,78
Gastos de Oficina de Ventas		41.029,81	57.799,46
Mantenimiento y Reparaciones		9.316,66	4.970,16
Depreciaciones		15.499,44	3.036,21
Varios Gastos de Ventas		428.631,63	251.241,48
Total Gastos de Ventas	USD	575.137,08	398.049,07
Total Gastos de Administración y Ventas		708.767,53	541.042,38

Nota 21 Otros Ingresos y Egresos No Operacionales

Corresponden a:

Otros Ingresos		2018	2017
Diferencias en redondeos		0,00	0,00
Intereses ganados		102.581,61	103.547,34
Ingresos exentos		0,00	0,00
Otros ingresos		9420,30	195495,94
Total Otros Ingresos	USD	112.001,91	299.043,28

Descripción		2018	2017
Otros Gastos			
IVA cargado al Gasto		-2.254,86	-3.323,60
Diferencias en redondeos		-1,07	-0,65
intereses y multas		-76,31	-166,74
impuestos asumidos		-323,23	-459,88
Otros Gastos		-174.886,11	-145.103,27
Materiales		-237.658,42	0,00
Gastos de Importación CNT		-395.624,40	0,00
Total Otros Gastos	USD	-810.824,40	-149.054,14

Total Otros Ingresos y Gastos	USD	-698.822,49	149.989,14
--------------------------------------	------------	--------------------	-------------------

Nota 22 Impuesto a la Renta Corriente y Participación de Trabajadores

Se refiere al impuesto a la renta del ejercicio 2018 y 2017:

Detalle		2018	2017
(PÉRDIDA) UTILIDAD CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	USD	(628.744,56)	438.862,12

Los valores correspondientes a la conciliación tributaria para el año 2018 serán consignados por la Compañía en la declaración del Impuesto a la Renta, a ser presentada al Servicio de Rentas Internas en el mes de abril de 2019.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Según lo establece la normativa tributaria el valor mayor entre el impuesto causado y el anticipo calculado, se considera como impuesto a la renta corriente.

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.

Nota 23 Contingencias

De acuerdo a la respuesta de la confirmación del Dr. Rómulo Peñafiel del 3 de abril de 2019, se describe los litigios de carácter ejecutivo referente a las siguientes letras de cambio:

Demandado	Cuantía	Estado del proceso	Resultado
MASTER LIDER S.A.	23.331,76	Se citará por la prensa	Recuperar el dinero o embargar activos hasta el remate
ULTRACOMPANY S.A.	64.458,64	Se citará por la prensa	Recuperar el dinero o embargar activos hasta el remate
SALVADOR VITERI IVAN AMABLE	15.115,73	Se citará por la prensa	Recuperar el dinero o embargar activos hasta el remate

Nota 24 Eventos Subsecuentes

La fecha de la emisión de estos estados financieros (3 de abril de 2019) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la Empresa o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos



Ing. Gustavo Tapia Lombeida
GERENTE GENERAL



Raúl Sánchez Alvarado
CONTADOR GENERAL
Registro Nacional 02960