

## **LABORATORIO ELECTRONICO ELECTRO-LAB C. LTDA.**

### **Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre de 2018**

#### **INDICE**

Informe del Auditor Independiente:
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los miembros del Directorio y Accionistas de  
LABORATORIO ELECTRONICO ELECTROLAB C. LTDA.

### **Dictamen sobre los estados financieros**

1. He auditado los estados financieros adjuntos de LABORATORIO ELECTRONICO ELECTROLAB C. LTDA., que comprende el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, correspondiente al período contable terminado al 31 de diciembre del 2018, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias. Representada por el Ing. Falconi Peet Gustavo Eduardo por un período de 5 años cuya fecha de nombramiento es el 28 de marzo del 2016.

### **Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros**

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sea razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. Esta auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que además planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría implica diseñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error.

5. Al evaluar el riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados son apropiados y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.
6. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

### Opinión

7. En mi opinión los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LABORATORIO ELECTRONICO ELECTRO-LAB C. LTDA. al 31 de Diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Asuntos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

8. El Informe de Cumplimiento Tributario (ICT) de LABORATORIO ELECTRONICO ELECTRO-LAB C. LTDA. correspondiente al período contable 2018 se emite por separado de acuerdo a lo establecido por el Servicio de Rentas Internas y es presentado en el mes de Julio 2019.

Guayaquil, 17 de Abril de 2019

No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE 130

Econ. Ramiro Solano Núñez  
No. Licencia Profesional: 2028  
RUC Auditor: 0903549020001



007.120.2

**LABORATORIO ELECTRONICO ELECTRO-LAS S. 1306**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2017**  
**(Expresado en Millones de C.U.A.)**

	2016	2017
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Activos Corrientes</b>		
Cuentas y Expedientes a Crédito	279.411,44	290.171,42
Activos Financieros	75.922,20	35.839,29
Activos por Impuestos Corrientes	78.915,37	79.491,73
Prepagos	117.067,05	145.031,83
Cuentas Pagadas por Anticipo	0,00	7.543,91
Otros Activos Corrientes	54.395,58	55.522,82
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>605.608,72</b>	<b>607.561,99</b>
<b>Activos No Corrientes</b>		
Propiedades, Planta y Equipo Neto	30.311,90	44.334,67
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>30.311,90</b>	<b>44.334,67</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>641.220,21</b>	<b>647.498,52</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>Pasivos Corrientes</b>		
Cuentas y Documentos por Pagar	107.423,66	156.492,35
Obligaciones con Instituciones Financieras	0,00	8.371,27
Beneficios a los Empleados	75.573,82	77.241,66
Provisiones	26.027,92	0,00
Impuestos Diferidos	0,00	14.323,80
Otros Pasivos Corrientes	6.405,17	0,00
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>215.429,57</b>	<b>256.428,08</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>		
Cuentas y Documentos por Pagar	48.325,02	0,00
Impuestos Diferidos	0,00	2.023,83
Otros Pasivos No Corrientes	150.134,00	150.134,00
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>198.459,02</b>	<b>152.157,83</b>
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>413.888,59</b>	<b>408.585,91</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	800,00	800,00
Reservas	19.574,34	18.271,34
Resultados Acumulados	198.126,05	140.199,90
Resultado del Ejercicio	27.993,64	2.250,54
<b>TOTAL DE PATRIMONIO NETO</b>	<b>225.794,03</b>	<b>251.321,78</b>
<b>TOTAL DE PASIVO - PATRIMONIO NETO</b>	<b>641.220,21</b>	<b>647.498,52</b>
 Declarado por:	 Aprobado por:	
C.P.A. Susana Margalida Prieto – Contadora General LABORATORIO ELECTRONICO ELECTRO-LAS S. 1306	M. Paz del Pozo Lugo – Pres. Legal LABORATORIO ELECTRONICO ELECTRO-LAS S. 1306	

Las notas adjuntas son parte íntegra de los estados financieros

99 | 103

**LABORATORIO ELECTRONICO ELECTROLAB C. S. DE A.S.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES Y OTROS RESULTADOS INTERMEDIOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**  
 (Expresado en Millones de C.U.B.A.)

	2013	2012
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>		
Ingresos de Actividades Ordinarias	1.986.157,33	1.308.738,28
Otros ingresos Ordinarios	0,00	
<b>II COSTOS DE VENTA</b>		
Costo de Venta	-855.721,74	-838.916,78
<b>III Utilidad Bruta en Ventas</b>	<u>1.130.435,59</u>	<u>469.821,50</u>
IV Otros Ingresos	4.000,00	0,00
<b>VI GASTOS</b>		
Costo de Venta	-551.229,02	
Costos de Administración	-386.407,37	-644.589,06
Costos Financieros	-25.888,74	0,00
Otros Gastos	-1.074,20	0,00
<b>Total de Gastos</b>	<u>-964.599,33</u>	<u>-644.589,06</u>
<b>Utilidad antes de Participaciones a Distribuidores e Inversores y otros Interesados</b>	<u>165.836,26</u>	<u>0,00</u>
Participaciones a Trabajadores e Inversores a la Hora	-2.548,00	0,00
	-24.881,15	0,00
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<u>138.407,11</u>	<u>0,00</u>
<b>Resultado Total Integral del Año</b>	<u>138.407,11</u>	<u>0,00</u>

Elaborado por:

C.P.A. Gladys Mercedes Prieto - Contador General  
 LABORATORIO ELECTRONICO ELECTROLAB C. S. DE A.S.

Aprobado por:

Dr. Pável Noel Quiroz - Resp. Legal  
 LABORATORIO ELECTRONICO ELECTROLAB C. S. DE A.S.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**AMBIENTES MICHUENS DEL NOROCCIDENTE S.A.B. DE CV**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**  
 (Continúa en Anexo B.3.1.A)

Concepto	2015	2014
Capital Social	481.25	481.25
Reserva de Retención de Ingresos	0.00	0.00
Reserva de Depreciación	16,519.19	16,519.19
Reserva de Amortización	16,519.19	16,519.19
Reserva de Dividendos	(1,207.28)	(1,207.28)
Reserva de Evaluación	28,170.98	28,170.98
Reserva de Impuesto	6,209.44	6,209.44
<b>Total</b>	<b>105,235.36</b>	<b>105,235.36</b>

**VALOR DE LOS BIENES MICHUENS DEL NOROCCIDENTE S.A.B. DE CV**  
 Estado de Ganancias y Perdidas  
 Anexo B.3.1.A al 31 de Diciembre del 2015

**GANANCIAS DEL EJERCICIO DEL PATRIMONIO**  
 Incrementos en: Reservas de Depreciación y Amortización  
 Dividendos  
 Utilidad Fiscal del Ejercicio  
 Total Ganancias del Año con el Patrimonio  
 Estado al 31 de Diciembre del 2015

*[Signature]*  
 C. P. R. Hernández  
 Administrador General  
 AMBIENTES MICHUENS DEL NOROCCIDENTE S.A.B. DE CV

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**LABORATORIO ELECTRONICO ELECTRO-LAB C. S. S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2017**  
*Expresado en miles de C.C.*

079 (001)

2017

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIONES**

<b>Flujo de Efectivo por Actividades de Operación</b>	
Cuentas procedentes de la venta de bienes por producción de servicios	1,408,874.00
Cuentas cobradas por suministro de servicios	4,300.00
<b>Flujo de Efectivo por Actividades de Operación</b>	1,413,174.00
Pagos a proveedores, con suministro de bienes y servicios	(11,300.00)
Pagos a empleados	(570,779.47)
Otros pagos por actividades de operación	(7.00)
Intereses pagados	(4,541.33)
Otros ingresos (salida) de efectivo	(1,024.24)
<b>Flujo procedente, saliente, y utilización de efectivo</b>	(4,172.04)

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

<b>Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión</b>	
Venta de Previsiones, Pagaré y Efectivo	90,000.00
Adquisición de Previsiones, Pagaré y Efectivo	(6,790.24)
Otros ingresos (salida) de efectivo	(8,000.00)
<b>Flujo procedente, saliente, y utilización de efectivo</b>	75,209.76

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN**

<b>Flujo de Efectivo por Actividades de Financiación</b>	
Emisión de obligaciones a largo plazo	(0.00)
Otros ingresos (salida) de efectivo	40,000.00
<b>Flujo procedente, saliente, y utilización de efectivo</b>	40,000.00

**Ingresos por Impuestos de Cheques y Endosados de Cheques**

<b>Ingresos por Impuestos de Cheques y Endosados de Cheques</b>	(4,738.90)
Impuestos y Contribuciones al Fisco del País del Partido	(20,177.43)
Impuestos y Contribuciones al Fisco del País del Partido	(24,916.33)

  
 C. A. Enciso Martínez Prieto - Director General  
 LABORATORIO ELECTRONICO ELECTRO-LAB C. S. S. A.

  
 Enciso Martínez Prieto - Director General  
 LABORATORIO ELECTRONICO ELECTRO-LAB C. S. S. A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



## **LABORATORIO ELECTRONICO ELECTRO-LAB C. LTDA.**

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

(Expresado en dólares de los E.U.A.)

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

LABORATORIO ELECTRONICO ELECTRO-LAB C. LTDA. fue constituida el 15 de MAYO del 1990 en la ciudad de Guayaquil, su actividad económica principal está orientada a la asesoramiento, mantenimiento y reparación de equipos de teledifusión y computación. Representada por el Ing. Falconi Peet Gustavo Eduardo por un periodo de 5 años cuya fecha de nombramiento es el 28 de marzo del 2016.

Los estados financieros por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2018, han sido autorizados por la Administración para su emisión y puestos a disposición del Directorio para su respectiva aprobación para finalmente ser expuestos ante la Junta General de Accionistas que se realizará dentro de los plazos establecidos en la Ley de Compañías para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2018 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas en sesión del 31 de Marzo del 2019.

#### **2. BASES DE ELABORACION Y RESUMEN DE POLITICAS**

Los presentes estados financieros han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 publicada en el Registro Oficial No. 94 del 23 de Diciembre del 2009.

##### **2.1.- Bases de Elaboración**

Los estados financieros han sido elaborados en base al criterio del costo histórico.

##### **2.2.- Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía son expresadas en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros son expresados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

## **2.3.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales y/o del exterior, inversiones con vencimientos originales dentro del período corriente y los sobregiros bancarios.

## **2.4.- Activos y Pasivos Financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas y documentos por cobrar comerciales" y "otras cuentas y documentos por pagar", y, clasifica sus activos financieros en las categorías: "cuentas y documentos por pagar comerciales", "otras cuentas y documentos por pagar" y "obligaciones con instituciones financieras".

**2.4.1.- Cuentas y Documentos por Cobrar:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son activos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**2.4.2.- Cuentas y Documentos por Pagar:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son pasivos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito por parte de los proveedores de la Compañía. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, inicialmente son medidos a su valor razonable menos cualquier costo atribuible a la transacción. Posteriormente los activos y pasivos financieros se registran a su costo amortizado.

## **2.4.3.- Deterioro de Activos Financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar para cubrir cualquier riesgo de irrecuperabilidad inherente al otorgamiento de créditos directos con sus clientes, esta provisión es a razón del 1% anual sobre el saldo de cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2018.



#### 2.4.4.- Baja de Activos y Pasivos Financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### 2.5.- Otras Cuentas por Cobrar

Representadas principalmente por anticipos a partes relacionadas y proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado y que es equivalente a su costo amortizado.

#### 2.6.- Inventarios

Los inventarios se registran al menor entre su costo o valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el promedio ponderado.

#### 2.7.- Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico menos depreciación acumulada y deterioro del valor si lo hubiera. El costo incluye el valor de adquisición o construcción del activo. Los costos posteriores a la adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y éstos puedan ser medidos con fiabilidad. Los pagos por concepto de reparaciones o mantenimiento son reconocidos en el resultado del período en que se incurran,

A excepción de los terrenos, las propiedades, planta y equipos se deprecian bajo el método lineal basado en la estimación de su vida útil y no se considera un valor residual ya que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al finalizar su vida útil, será irrelevante. Las estimaciones de la vida útil y valor residual son revisadas, y ajustadas si es necesario, a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipos son las que se detallan a continuación:

Edificios	20 años
Naves, Aeronaves, Barcasas y Otros Similares	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años



Equipos de Computación  
Vehículos

3 años  
5 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

## **2.8.- Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. Este impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

### **2.8.1.- Impuesto a la Renta Corriente**

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula aplicando la tasa impositiva sobre las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. La ley tributaria vigente establece una tasa de impuesto a la renta a razón del 25 % sobre las utilidades gravables y 12% si existe reinversión de utilidades.

Desde el año 2010 entró en vigencia el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año precedente 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.

Esta nueva normativa estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al anticipo mínimo, este último constituirá el impuesto a la renta definitivo.

Para el año 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta el valor determinado sobre el 25% de las utilidades gravables que fue mayor que el valor del anticipo mínimo.

### **2.8.2.- Impuesto a la Renta Diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales determinadas entre las bases tributarias de un activo o pasivo y la base determinada por aplicación de las NIIF en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se estima serán aplicables en la fecha en que el activo por impuesto diferido se recupere o el pasivo por impuesto a la renta diferido se pague.

## **2.9.- Beneficios a los empleados**

### **2.9.1.- Beneficios de corto plazo**

Los beneficios a los empleados de corto plazo son conformados por los siguientes conceptos:

La participación a los trabajadores sobre las utilidades: Calculada a razón del 15% sobre la utilidad contable de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

### **2.9.2.- Beneficios de largo plazo**

Los beneficios a los empleados de largo plazo son conformados por los siguientes conceptos:

Jubilación Patronal: La Compañía tiene un plan de beneficios definidos para jubilación patronal, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por una empresa certificada y se reconocen en el costo o gasto del año. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

## **2.10.- Provisiones**

La Compañía reconoce provisiones cuando tenga una obligación presente, legal o implícita, como resultados de sucesos pasados; hay posibilidad de que exista la salida de recursos para liquidar la obligación y que dicho monto pueda ser medido con fiabilidad.

### **2.11.- Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos y/o prestación de servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos como el IVA e ICE y los descuentos otorgados al cliente.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, que estos beneficios puedan ser medidos con fiabilidad y que cuando se haga la entrega del bien o se preste el servicio se transfieran los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y/o el goce del servicio prestado.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por a la asesoramiento, mantenimiento y reparación de equipos de teledifusión y computación.

### **2.12.- Distribución de Dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocerán como pasivos corrientes en el estado de situación financiera del período en el que los accionistas hayan aprobado la distribución de estos dividendos.

## **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en los estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas por los siguientes conceptos:

- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9.2.)
- **Propiedades, Planta y Equipos:** La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.7.)

## **4. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO**

### **4.1.- Riesgo País**

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

### **4.2.- Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como: tasas de interés y precios de productos produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o la valoración de pasivos.

Las políticas en la Administración de estos riesgos son establecidos por la Compañía, esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

### **4.3.- Riesgo de tasa de interés**

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

### **4.4.- Riesgo de liquidez**

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar.

### **4.5.- Riesgo de los activos**

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Caja Chica	2.757,77	0,00
Bancos	278.653,67	296.171,42
<b>Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo:</b>	<b>279.411,44</b>	<b>296.171,42</b>

## 6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los Activos Financieros, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
CxC Comerciales No Relacionados	45.025,65	18.782,10
CxC Comerciales Relacionados	4.438,89	0,00
CxC a Asociados	0,00	3.269,72
Otros CxC Relacionados	0,00	11.217,18
Otros CxC a No Relacionados	50.835,89	9.948,53
(-) Provisión por Cuentas Incobrables	-4.378,33	-4.378,33
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>75.922,20</b>	<b>19.830,29</b>

<b>CxC Comerciales No Relacionados:</b>	
ADEPTAV S.A.	20,01
BIMBO ECUADOR S.A.	8.059,80
CABLEVISION S.A.	455,79
CARLA VALDIVIEZO VALENZUELA	458,00
CORPORACION EL ROSADO S.A.	1.820,30
ECUAVISA - GUAYAQUIL	6.756,11
GAMAVISION	106,91
HITACHI	10.177,63
MONTE AZUL S.A. MONZUSA	4.438,89
PROCARSA	2,40
REYSAC S.A.	326,00
RTS	6.567,19
TC TELEVISION	4.582,89
TENALAX SA	2.099,90
VERITAS	237,02
OTROS	-82,77
<b>TOTAL</b>	<b>45.025,65</b>

Las cuentas por cobrar relacionadas corresponden a MONTE AZUL por un valor de 4.438,89.

Cx/C Comerciales No Relacionados	
Otros funcionarios y empresas	6.941,82
Retención judicial	346,72
Anticipo de Proveedores	2.398,21
Otras cuentas por cobrar	16.106,14
otro	3.088,07
<b>TOTAL</b>	<b>30.880,96</b>

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Credito Tributario MA	6.540,16	12.529,62
Credito Tributario Imp. A la Renta	26.159,14	54.952,56
Otros (anticipo IR)	41.111,67	1.628,51
<b>Total Activos por Impuestos Corrientes</b>	<b>73.810,97</b>	<b>79.110,70</b>

Credito Tributario Contable	62.416,80
Credito Tributario arrastra como saldo 2017	21.305,19
<b>Diferencia corresponde a no rebajas de antic. Impto rta</b>	<b>41.111,61</b>

## 8. INVENTARIOS

La composición de los Inventarios, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Meraderías en Tránsito	2.714,80	8.509,09
Productos Terminados	117.836,12	137.525,81
Inventarios para la Construcción		
(-) Deterioro Acumulado Inventarios + Ajuste al VNR	(2.783,37)	(2.783,37)
<b>Total Inventarios</b>	<b>117.767,55</b>	<b>143.251,53</b>

INVENTARIO	
INVENTARIO BICHOS	1.289,59
INVENTARIO SOFTWARE	1.615,00
INVENTARIO REPUESTOS MAC	21.435,87
INVENTARIO PARLANTES	987,72
INVENTARIO MEMORIA RAM	1.264,07
INVENTARIO EQUIPOS smp	18.998,03
INVENTARIO EQUIPOS ELAB	289,47
INVENTARIO DISCOS DUROS	6.198,78
INVENTARIO ACCESORIOS HP/ELI	53.705,81
INVENTARIO REPUESTOS IBI	6.522,96
INVENTARIO REPUESTOS ELAB	454,45
INVENTARIO ACCESORIOS ELAB	6.243,30
MERCADERIAS EN TRANSITO	2.714,80
LI PROVISION DE INVENTARIOS PC	(2.783,37)
<b>TOTAL</b>	<b>117.887,55</b>

## 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	Evaluación		Depreciación Vista	2017
		Materialidad	Saldo		
<b>Depreciables</b>					
Edificios	11.080,00	0,00			11.080,00
Máquina Tractor, Molinos y Mochilas	11.517,45	0,00			11.517,45
Mobiliario (Cama)	12.917,04	0,00			12.917,04
Tractor de Combustión	130.200,00	5.790,00	0,00		135.990,00
Autobus	146.796,21	0,00		46.500,00	193.296,21
<b>Total de PPE Depreciables</b>	<b>312.506,70</b>	<b>5.790,00</b>	<b>0,00</b>	<b>46.500,00</b>	<b>361.596,70</b>
<b>II Depreciables y Deterioros</b>					
II Depreciación Acumulada de PPE de Costo	(214.500,46)		(11.000,12)		(225.500,58)
II Depreciación y Deterioro Acumulados	(214.500,46)	0,00	(11.000,12)	0,00	(225.500,58)
<b>Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto</b>	<b>90.006,24</b>	<b>5.790,00</b>	<b>(11.000,12)</b>	<b>46.500,00</b>	<b>136.096,12</b>

### Equipos de computación:

- Compra de una Dell Optiplex AIO con factura número 131199 a INTCOMEX ECUADOR POR \$ 1.354,80
- Compra de dos artículos Dell Latitude 147480 SPA y Dell Latitude 147480 SPA por un valor correspondiente 2.949,54
- Compra de HP LASERJET M130FW por un valor de \$197
- Compra de una Dell Optiplex AIO 7450 valor de 1.289,00

### Venta de vehículo

- Venta de vehículo con la factura 001-003-0000855 Camioneta Ford placa GQF-6510.

## 18. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2016 y 2017, es la siguiente:

	2016	2017
CuP Comerciales No Relacionados	86.630,28	127.552,15
CuP Comerciales Relacionados	0,00	47.777,37
Otras CuP a Relacionados	1.329,52	0,00
Otras CuP a No Relacionados	20.463,76	13.110,50
<b>Total Ctas y Doc por Pagar</b>	<b>107.423,56</b>	<b>188.440,15</b>

OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	
RETENCIONES DE IMPUESTO A LA FUENTE	2.265,70
RETENCIONES DE IMPUESTO IVA	1.962,56
ANTICIPO CLIENTE	8.426,77
OTROS PAGAJOS	61,85
ANTICIPO DE CLIENTES	3.011,89
OTROS PAGAJOS CORRIENTES	101,65
<b>TOTAL</b>	<b>26.489,76</b>

PROVEEDORES	
BRIGHTSTAR	58.217,77
GRASS VALLEY	11.352,73
ENMIRA MEDIOS DE IMPACTO	1.342,03
AMAZON	1.012,21
CONECEL	632,12
PLUMOBILE DEL ECUADOR CIA. LT	610,50
JIMENEZ REYES FREDDY ROLAND	405,00
SENIAE	379,52
VIDEXCO	313,12
CALDERON CASTRO ENRIQUE ROE	188,01
MICROSOFT * STORE	41,25
TRANSFERUNION S.A.	10,00
ESTACIONAMIENTOS URBANOS UF	7,65
QUIFORT	7,00
CORPORACION EL ROBADO S.A	1,22
OTROS	10.559,91
<b>TOTAL</b>	<b>85.630,28</b>

## 11. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley Tributaria vigente en el Ecuador, la tasa impositiva para el impuesto a la renta es del 25%. A continuación se detalla la conciliación de la utilidad contable y la utilidad gravable:

	2018
Utilidad antes PT e Imp. a la Renta	50,307.99
Participación a Trabajadores	7,546.20
(+/-) Diferencias Permanentes (1)	18,682.70
(+/-) Diferencias Temporales	
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>50,444.58</b>
Pérdida Sujeta a Amortización	0.00
Impuesto a la Renta Causado	14,861.15
Anticipo Determinado	10,875.71
<b>Impuesto mayor al anticipo</b>	<b>3,985.44</b>
(+) Saldo de anticipo pendiente de pago	10,875.71
(-) Retenciones en la fuente	-22,715.18
(-) Crédito tributario años anteriores	-21,365.10
<b>Subtotal saldo a favor</b>	<b>-29,159.16</b>

## 12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de los Beneficios a Empleados de Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Participación a Trabajadores por Pagar del Ejercicio	7,546.20	0.00
Obligaciones con el ESS	3,985.24	2,371.91
Jubilación Patronal	26,278.96	40,405.66
Otros Beneficios a Empleados	31,763.40	34,448.00
<b>Total Beneficios a Empleados</b>	<b>79,572.80</b>	<b>77,245.56</b>

## 13. PROVISIONES CORRIENTES

La composición de las provisiones corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Otras Provisiones	24,827.98	0.00
<b>Total Provisiones Corrientes</b>	<b>24,827.98</b>	<b>0.00</b>

Corresponden a otras provisiones durante el año 2018.

#### 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR A NO RELACIONADOS

La composición de las Otras Cuentas por Pagar a No Relacionados, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Otras C/P a No Relacionados	48.625,92	0,00
Total Ctas y Doc por Pagar No Corrientes	48.625,92	0,00

OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	
Cuenta por Pagar Socios o Accionistas	29.626,92
Cuenta por Pagar Compañías Relacionadas	19.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>48.625,92</b>

#### 15. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

La composición de los Otros Pasivos no Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Otros	150.134,59	150.134,59
Total Otros Pasivos No Corrientes	150.134,59	150.134,59

Los 150.134, 59 corresponden a la empresa HITACHI.

#### 16. PATRIMONIO

##### 16.1.- Capital

El capital social de la Compañía está compuesto por 800 acciones cuyo valor nominativo es de USD\$ 1,00 cada una.

NOMBRE	NACIONALIDAD	CAPITAL	PORCENTAJE
Falconi Pent Gustavo Eduardo	Ecuador	3200	97,56%
Falconi Ycaza Gustavo Xavier	Ecuador	40	1,22%
Falconi Ycaza Sebastian Arturo	Ecuador	40	1,22%
		<b>3280</b>	<b>100,00%</b>

##### 16.2.- Reserva Legal

La Ley de Compañías establece que se asigne al menos un 10% de la utilidad anual como reserva legal sin que esta exceda el 50% del valor del capital social. Dicha reserva no está disponible para pago de dividendos, únicamente

puede ser utilizada para aumentar el capital social con la respectiva aprobación de los accionistas.

### **15.3.- Resultados Acumulados**

El saldo de los resultados acumulados, a excepción de los valores registrados como "Ajustes por Aplicación de NIIF por Primera Vez", está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos como reliquidación de impuestos, etc.

### **17. INGRESOS**

La composición de los Ingresos, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Ingresos de Actividades Ordinarias	1.480.157,15	1.389.730,26

### **18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre de 2018 y el 15 de Abril del 2019, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.