

COMUNICACIONES MARCONI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares americanos)

NOTA 1 - ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

COMUNICACIONES MARCONI S.A. es un operador de sistema de radio troncalizado con residencia en la ciudad de Quito, que establece, opera y explota sistemas troncalizados de radio-telecomunicación con la autorización de su ente regulador Superintendencia de Telecomunicaciones. La Empresa es considerada como líder en el campo de las telecomunicaciones en la banda UHF de 800 a 900 MHz.

Un sistema de radio troncalizado es un sistema de comunicación compartido y automatizado que utiliza un número pequeño de canales para un número grande de usuarios, esto conlleva a la poca para que al lo conecta como un sistema integral brindando beneficios de privacidad e inmediatez en las comunicaciones.

La Compañía posee de una infraestructura compuesta por 8 sistemas y 40 pares de frecuencias, la misma que pueda ser ampliada, en la medida posible de acuerdo a las necesidades de la misma o por la integración de nuevos usuarios.

Servicios Adicionales: La Empresa provee servicio técnico de reparación y mantenimiento de equipos troncalizados en sus propias laboratorios altamente equipados, a fin de entregar un servicio de calidad en 48 horas.

Composición de participaciones de los socios: Al 31 de diciembre la composición de las participaciones de los socios de la compañía, COMUNICACIONES MARCONI S.A., es la siguiente:

Socio	Representación	Número de Participaciones
Gonzalo García Eduardo Ayala	5.11%	902
Roberto Benavente María Antonia	94.89%	140.148
Total	100%	141.140

NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros adjuntos y las notas son responsabilidad de la administración de la Empresa y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Base de medición: Los estados financieros de la Empresa se registran sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valoradas en base a métodos actuariales (véase Nota 3), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Empresa.

Costo histórico: El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Valor razonable: El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valoración independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando discretamente una técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o

un activo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, y los participantes del mercado forman sus expectativas al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de la forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de redención de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en la totalidad, los cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del nivel 1, sea directa o indirectamente.
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

Moneda funcional y de presentación. - La unidad monetaria utilizada por la Compañía para los estados de los estados financieros y sus notas es el dólar americano que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Los aspectos de consistencia más importantes se detallan a continuación:

a. Clasificación de activos corrientes y no corrientes

Los estados de activos y pasivos presentados en los balances generales se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o menor a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

b. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros liquidos y depósitos. El equivalente de efectivo son inversiones que se liquidan en un plazo hasta de 90 días después del cierre de los estados financieros.

c. Activos financieros

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente a valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías o valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otros cuentas por cobrar (gubernamentales y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación

depende del propósito con el que se adquieren los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de los instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por pagar e inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente quiebre en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas comerciales o corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado, debido a que la financiación no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

b) Detentora de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado:

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para los cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

c) Baja de un activo financiero

La Compañía no se paga un activo financiero únicamente cuando expira los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

d. Inventarios

Se encuentran valuados como sigue:

Materias primas (Insumos): al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Productos terminados (Equipos): al costo promedio de producción los cuales no exceden a los valores netos de realización. El inventario de productos terminados

relativa una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia. La cual se determinará en base a análisis de rotación de inventarios efectuados por la administración, en su caso considerará aquellos items que no han registrado movimientos por más de un año.

Importaciones en tránsito: el costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

a. Propiedad, Muebles y Equipo

Reconocimiento: se reconoce como propiedad, muebles y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Empresa evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento: Los costos de propiedad, muebles y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, muebles y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todas las costas necesarias para dejar el activo en las condiciones necesarias para ser utilizado.

En caso de que se construya una propiedad, muebles y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios o técnicos y todas las costas directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos colocados, así como los costos que representan las obligaciones por mantenimiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento: Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, muebles y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de selección de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan o resultan en el periodo en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, muebles y equipo requiere ser reemplazado, este se dada de bajo reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo al nuevo incremento de propiedad, muebles y equipo.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual. - El costo de propiedades, muebles y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, dependiendo como únicamente como que de un supuesto normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al final de cada periodo sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Años Vida Útil	Porcentaje Depreciación
Edificios	30	3%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinaria, equipo e instalaciones	10	10%
Equipo de radio comunicación	10	10%
Veículos	5	20%
Equipos de computación y software	3	33%

Valor de propiedad, planta y equipo: La propiedad, muebles y equipo puede caer de valor por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño repentino, sustitución por mejor, incendio, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por venta o venta de una porción de propiedades, muebles y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasifican como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

1. Deterioro del valor de los activos

Las NIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados a los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabilizó por su valor revaluado.

Anualmente la empresa analiza si estos índices de deterioro para establecer las respectivas estimaciones de conformidad con NIC 36.

g. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son reconocidas a su valor razonable.

h. Gastos Anticipados

Se registran como gastos anticipados a los pólizas de seguros que mantienen para cubrir de sus activos fijos, y de acuerdo a su vencimiento se registran en el largo plazo.

i. Impuesto de Beneficio Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a los partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El costo de la empresa por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Administración Tributaria al final de cada periodo.

Impuestos diferidos: Se reconocen sobre las diferencias temporales determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y los bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El póliza por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporales imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Empresa disponga de utilidades gravables futuras contra las que podrá cargar esas diferencias temporales deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empujando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Empresa rechaza la compensación de activos con pasivos por impuestos, así y tiene reconocido legítimamente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos: Se reconocen como ingreso o costo y son registradas en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado ingreso o deducción en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

J. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desembolsar de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada periodo, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan montar al momento de su cancelación.

K. Obligaciones laborales

Obligaciones Laborales Corte Pasa:

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable gruta 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 periodo sobre la base devengado.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Obligaciones Laborales Largo Plazo

Jubilación Patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el método de la unidad de Crédito Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el periodo económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada e ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía entregará el 20% de la última remuneración mensual por cada uno de sus años de servicio.

l. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor nominal de la contraprestación recibida o por recibir.

Venta: Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Empresa transfiere los riesgos y beneficios de los significativos derivados de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción puede ser medidos con fiabilidad y es probable que la Empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Ingresos por prestación de servicios: Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos de acuerdo al grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa y pueden ser medidos de forma fiable.

m. Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades brutas de la Compañía en un 10% de la utilidad neta del periodo.

n. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

o. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el valor de esta reserva sea equivalente como mínimo al 20% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

a. Compensación de ventas y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

g. Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son el proteger o garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los socios.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no implique un riesgo en la capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus socios.

NOTA 3 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

a. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y las cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es monitoreado por parte del gerente general mediante un seguimiento de la cartera de clientes y su recuperación respectiva, así como, mediante la revisión y aprobación de los flujos de fondos y condiciones del efectivo.

b. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones contractuales con activos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que otras obligaciones requieran liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

La política que mantiene la Compañía es contar con la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte del gerente general mediante los flujos de fondos y los vencimientos de las cuentas por pagar.

c. Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de valores de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la revalorización de flujos o activos o la revalorización de pasivos, debido a la revalorización o devaluación de estos o dichos valores.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de los riesgos que inciden en los niveles de riesgo de cambio e interés.

- **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio toda la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones únicamente en dólares americanos.

- **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, los cuales se describen en la Nota 3, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes.

Las estimaciones y juicios adoptados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimados.

Las estimaciones y juicios subsiguientes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros, sin revisar afecta tanto al período actual como al período subsiguiente.

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

4.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en cualquier fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio, se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo o la que pertenece al activo.

Durante el año 2018, COMUNICACIONES MARCONI S.A. no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de propiedad planta y equipo.

4.2 Vida útil de propiedad planta y equipo

Como se describe en la Nota 5, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2018, el detalle de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	2018	2017
Caja	620	850
Bancos	1.185	8.051
Total	1.805	8.901
Producción	2.491	5.635
Banco Pichincha	17.855	2.417
Total	1.195	8.051

NOTA 4 - INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2018, Comunicaciones Macconi S.A., tiene un activo financiero mantenido al vencimiento, correspondiente a una Pólea de inversión en el Banco Productivo por un importe de USD 38.800, con un plazo de 364 días y una tasa de interés del 4,32%.

NOTA 7 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre de 2018, el detalle de los cuentas por cobrar, es como sigue:

	2018	2017
Cuentas	40.494	36.753
Otras cuentas por cobrar	158.382	152.489
(-) Provisión cuentas incobrables	(1.087)	(933)
Total	197.789	188.309
Cuentas Quito	29.402	29.494
Cuentas Guayaquil	8.362	4.800
Cuentas Cuenca	22	17
Cuentas Machala	37	17
Cuentas Ambato	1.210	2.416
Cuentas Leonor	175	-
Cuentas Loja	97	-
Total	40.494	36.753

Sigue (...)

Granda Mario Celina	434	434
Granda Mario Andres	1.825	3.325
Pérez Wilson	-	200
Granda Carlos Eduardo	77.806	67.440
Izquierdo María Antonieta	100	-
Telewint	-	4.081
L.R.I.	6.557	6.557
Finoteknia Saneplan Cda. 1700	68.294	68.294
Antigua Proveedoras	185	170
Total	155.395	152.495

- (ii) Al 31 de diciembre de 2018 la provisión para cuentas incobrables cubre el 15% del total de la cartera vencida, más de 120 días por el valor de USD 13.018.

NOTA 8 - INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2018, el detalle de los cuantos inventariados es como sigue:

		2018	2017
Equipos	(i)	1.819	1.873
Repuestos	(ii)	36.703	34.979
Botellas		9.567	6.250
(i) Provisión deterioro de inventario		(2.022)	(2.022)
Total		46.067	45.080
Equipos Motorola Quito		444	444
Equipos Unitem Quito		1.355	1.411
Total	(i)	1.819	1.873
Repuestos Motorola Quito		3.899	3.422
Repuestos Káiser Quito		17.507	14.997
Repuestos Johnson Quito		3.898	3.898
Repuestos Unitem Quito		3.846	3.846
Repuestos generales Quito		4.553	5.816
Total	(ii)	36.703	34.979

- (ii) La provisión inventario está constituida por los inventarios de equipos y repuestos que no han tenido movimiento por más de un año.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 9 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2018, el detalle de activos por impuestos corrientes, es como sigue:

	2018	2017
Impuesto al Valor Agregado	3.473	2.238
Retención en la Fuente	32.829	25.261
Retención IVA	2.495	1.299
Total	<u>38.797</u>	<u>28.798</u>

NOTA 10 - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de Diciembre de 2018, el detalle de la cuenta gastos pagados por anticipado, es como sigue:

	2018	2017
Pólizas de seguro	2.197	1.423
-- Amortización pólizas de seguro	<u>(1.298)</u>	<u>(1.298)</u>
Total	<u>1.099</u>	<u>84</u>
Seguro Suavil (Oye.)	42	40
Vitara Floto (Oye.)	375	437
Comisionista B1-30	617	676
Vitara Seguro (Oye.)	408	380
Pólizas de Accidentes	403	347
Total	<u>2.197</u>	<u>1.423</u>
Amortización Seguro Suavil (Oye.)	(211)	(30)
Amortización Vitara Floto (Oye.)	(198)	(228)
Amortización Comisionista B1-30	(408)	(408)
Amortización Vitara Seguro (Oye.)	(228)	(211)
Amortización Pólizas de Accidentes	(203)	(241)
Total	<u>(1.298)</u>	<u>(1.298)</u>

NOTA 11 - GARANTÍAS

Al 31 de Diciembre de 2018, el detalle de la cuenta garantías, es como sigue:

	2018	2017
Garantía Fono Isabel	100	100
Garantía Memoria Daniel	400	400
Fónez Carlos Roberto Andrés	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
Total	<u>1.500</u>	<u>1.500</u>

NOTA 12 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre de 2018, el estado de Propiedad, Planta y Equipo es como sigue:

		2018	2017
Propiedad planta y equipo	€	1.138.085	872.112
(-) Depreciación acumulada Propiedad planta y equipo	€	(902.792)	(427.804)
Total		<u>235.293</u>	<u>444.308</u>

Terrenos		170.470	170.470
Edificio		12.788	12.788
Vehículos		54.178	54.178
Muebles y enseres		18.448	13.718
Equipo de computación		31.633	31.633
Equipo de oficina		18.140	16.875
Repetidores		807.347	498.823
Radioventados		218.534	40.941
Recomentros		3.810	9.528
Total	€	<u>1.138.085</u>	<u>872.112</u>

Depreciación acumulada Edificio		(8.724)	(8.088)
Depreciación acumulada Vehículos		(48.374)	(44.388)
Depreciación acumulada Muebles y enseres		(17.486)	(12.048)
Depreciación acumulada Equipo de computación		(30.838)	(29.787)
Depreciación acumulada Equipo de oficina		(17.427)	(14.438)
Depreciación acumulada Repetidores		(437.870)	(462.308)
Depreciación acumulada Radioventados		(218.534)	(35.904)
Depreciación acumulada Recomendros		(3.810)	(9.528)
Total	€	<u>(902.792)</u>	<u>(427.804)</u>

NOHE (-)

Movimiento de Propiedad, planta y Equipo
(Expresado en dólares americanos)

Cuenta	Saldo al 31 de 2017	Cargos	Abonos	Costo (Depreciación)	Revaluación	Saldo al 31 de 2018
Terrenos	170,470					170,470
Edificios	12,788					12,788
Vehículos	54,178					54,178
Muebles y Enseres	12,718				4,730	18,448
Equipos Computacionales	31,625					31,625
Equipos de Oficina	18,973				(1,833)	18,140
Reparaciones	498,853	8,308				507,161
Acabas Agotados	25,941	211,696	114,100		77	351,814
Intangibles	9,528		(4,038)			5,490
(1) Deprec. Edificios	(8,383)			(438)		(8,821)
(1) Deprec. Autos, Vehículos	(44,383)			(4,007)		(48,390)
(1) Deprec. Acab. Muebles y Enseres	(13,665)			1878	(4,730)	(17,409)
(1) Deprec. Autos, Equipos de Computación	(29,387)			(1,048)		(30,435)
(1) Deprec. Autos, Equipos de Oficina	(14,405)			11,158		(3,247)
(1) Deprec. Autos, Repeladoras	(652,303)			(8,367)		(660,670)
(1) Deprec. Autos, Repeladoras	(55,946)		(4,188)	(276,733)		(336,867)
(1) Depreciación Intangible	(8,821)		5,797			(3,024)
Total	344,308	280,303	(118)	(289,438)	(1,803)	329,852

EXPRESADO EN DOLÁRES

NOTA 13 - ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de Diciembre de 2018, el detalle de Activo Intangible, es como sigue:

	2018	2017
Software computación	3.774	3.774
(-) Amortización software computación	<u>(1.887)</u>	<u>-</u>
Total	<u>1.887</u>	<u>3.774</u>

NOTA 14 - CUENTAS POR PAGAR Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle al 31 de Diciembre de 2018, de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	2018	2017
Proveedores comerciales	30.384	6.109
Fodatel (Garnitel)	24.290	22.713
Intereses por Pagar Fodatel	8.328	8.328
Seguridad integral	-	11.216
Otras	<u>217</u>	<u>6.154</u>
Total	<u>63.219</u>	<u>54.520</u>

- (f) mediante oficio con fecha 16 de julio de 2014 por el Ministerio de Telecomunicaciones y Sociedad de la Información N° MINTEL-SD-2014-0106-C, incluye un capítulo específico sobre recaudación y mantenimiento de las recargas del Fondo para el Desarrollo de las Telecomunicaciones en Áreas Rurales y Urbanas Marginales, FOCORTEL, el detalle es como sigue:

SIGUE [...]

DETALLE DE PAGOS A REALIZAR A FOGETEL AL DICIEMBRE DE 2018 POR CONCEPTO DE SERVICIO DE SISTEMA DE TRONCALIZADO

Periodo		VENTA DE VENTAS DE SERVICIO	DEVOLUCIÓN DE VENTAS DE SERVICIO	SALDO DEPENDIENTE PARA CANCELAR DEL 15 FOGETEL	15 FOGETEL
Año	Trimestre				
2012	ENERO - MARZO	118,403	1,763	116,640	1,149
	ABRIL - JUNIO	108,402	4,174	104,228	1,025
	JULIO - SEPTIEMBRE	95,754	4,334	91,420	892
	OCTUBRE - DICIEMBRE	136,807	2,700	134,107	1,327
2013	ENERO - MARZO	101,444	344	101,100	1,029
	ABRIL - JUNIO	94,713	1,000	93,713	937
	JULIO - SEPTIEMBRE	94,820	808	94,012	940
	OCTUBRE - DICIEMBRE	96,371	387	95,984	962
2014	ENERO - MARZO	100,131	972	104,358	1,049
	ABRIL - JUNIO	92,823	1,407	91,416	912
	JULIO - SEPTIEMBRE	99,000	341	98,659	986
	OCTUBRE - DICIEMBRE	104,333	1,938	104,395	1,044
2015	ENERO - MARZO	92,004	1,001	90,723	907
	ABRIL - JUNIO	110,875	1,372	111,553	1,111
	JULIO - SEPTIEMBRE	92,888	275	92,613	924
	OCTUBRE - DICIEMBRE	94,434	979	95,413	950
2016	ENERO - MARZO	102,000	1,000	101,000	1,010
	ABRIL - JUNIO	95,095	1,387	93,707	937
	JULIO - SEPTIEMBRE	97,075	1,299	95,776	959
	OCTUBRE - DICIEMBRE	93,910	490	93,420	934
2017	ENERO - MARZO	92,344	709	91,635	896
	ABRIL - JUNIO	74,000	700	73,300	738
	JULIO - SEPTIEMBRE	72,700	87	72,613	727
	OCTUBRE - DICIEMBRE	66,500	1,607	64,893	650
2018	ENERO - MARZO	90,107	899	89,208	790
	ABRIL - JUNIO	110,987	414	110,573	1,104
	JULIO - SEPTIEMBRE	94,498	348	94,150	948
	OCTUBRE - DICIEMBRE	92,000	2,070	90,000	900
TOTAL QUE SE ADEUDA AL 31-12-2018		2,507,799	28,960	2,478,839	24,290

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 15 - OBLIGACIONES LABORALES

Un detalle al 31 de Diciembre de 2018, de obligaciones laborales es como sigue:

	2018	2017
Sueldos y salarios	7.127	7.047
13er. Participación trabajadores	1.898	533
Décimo tercer sueldo	712	1.480
Décimo cuarto sueldo	3.322	5.147
Fondos de reserva	1.277	1.324
Vacaciones	10.188	3.402
Ahorros	1.347	1.181
Total	26.093	22.213

NOTA 16 - OBLIGACIONES CON EL IESS

Un detalle al 31 de Diciembre de 2018, de obligaciones con el IESS es como sigue:

	2018	2017
Aporte individual	1.323	1.727
Aporte Patronal	1.940	2.221
Préstamos con el IESS	2.109	1.805
Total	5.372	5.753

NOTA 17 - OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Las Obligaciones Tributarias al 31 de Diciembre de 2018, es como sigue:

	2018	2017
Impuesto al Valor Agregado	9.340	5.034
Impuesto a la Renta del Personal	340	1.197
Retención en la Fuente - Renta	1.440	848
Retención en la Fuente - IVA	1.898	1.239
Impuesto a la Renta 2018	2.907	1.389
Total	12.925	9.497

[ESPACIO EN BLANCO]

3b) Conciliación del resultado contable tributario

De conformidad con disposiciones legales, la cuota para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

Utilidad contable del ejercicio	13.320.70
15% Participación fotoperiodistas	<u>1.998.11</u>
Base imponible	11.322.60
(+) Gastos no deducibles	<u>1.891.32</u>
Utilidad gravable	<u>13.213.92</u>
22% Impuesto a la renta COLOMBIA	<u>2.907.07</u>

NOTA 18 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un detalle al 31 de Diciembre de 2018, de las obligaciones financieras es como sigue:

	2018	2017
Provisiones	<u>4.738</u>	<u>17.840</u>
Total	<u>4.738</u>	<u>17.840</u>

Tabla de amortización del préstamo

Vencimiento	Saldo Cuota	Costo Capital	Interés	Saldo Capital
31/12/2018				4.738.40
01/01/2019	1.212.75	1.166.88	45.87	3.571.34
02/10/2019	1.212.75	1.180.44	32.31	2.391.11
03/01/2019	1.212.75	1.190.37	32.38	1.200.74
04/02/2019	1.212.75	1.205.74	11.89	0.00

Fecha de concusión: 20 de octubre de 2017

Plazo de operación: 529 días

Fecha de vencimiento: 22 de abril de 2019

Tasa de interés 11.30%

NOTA 19 - BENEFICIO EMPLEADOS LARGO PLAZO

Un detalle al 31 de Diciembre de 2018, de los beneficios a empleados a largo plazo es como sigue:

	2018	2017
Aguinaldo Potencial	<u>39.542</u>	<u>56.542</u>
Provisión Desahucio	<u>18.878</u>	<u>23.271</u>
Total	<u>58.420</u>	<u>81.813</u>

NOTA 20 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social. El capital social autorizado al 31 de Diciembre del 2018 se encuentra dividido en 342.740 acciones ordinarias, con un valor nominal de USD 1.00 dólar cada una.

Reserva Legal. La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Resultados Acumulados. Al 31 de diciembre de 2018, la empresa cierra con pérdida, la cual al momento del balance general se refleja en Resultado del ejercicio, el siguiente año esta pérdida es trasladada a una cuenta siempre de capital cuyo nombre es Resultados acumulados, significa que después de un periodo o cierre contable la empresa tendrá utilidades, o pérdidas acumuladas, entonces una utilidad acumulada de ejercicios anteriores es lo que han ganado los dueños en un lapso mayor de un año.

NOTA 21 - INGRESOS OPERACIONALES

Un detalle al 31 de Diciembre de 2018 de los ingresos operacionales se formaron de la siguiente manera:

	2018	2017
Venta de equipos	29.971	17.707
Venta de repuestos	18.112	17.336
Venta de cables	8.710	7.720
Servicios prestados	484.447	535.879
Deposiciones	(3.213)	(7.307)
Otros ingresos	1.124	31.370
Total	545.131	602.505

NOTA 22 - COSTO DE VENTAS DIRECTOS

Un detalle al 31 de Diciembre de 2018 de los costos de ventas directos, se formaron de la siguiente manera:

	2018	2017
Equipos	20.257	7.463
Repuestos	11.610	17.332
Servicios	7.741	8.371
Total	39.608	33.166

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 22 - COSTO DE VENTAS INDIRECTOS

Un detalle al 31 de Diciembre de 2018 de los costos de ventas indirectos, se formaron de la siguiente manera:

	2018	2017
Sueldos, salarios y demás	44,418	37,343
Depreciaciones	13,768	14,888
Amortizaciones	2,136	3,140
Suministros y materiales	578	507
Servicios básicos	14,535	17,436
Impuestos y contribuciones	632	1,317
Alquileres y arrendos	47,495	46,201
Guardería y Seguridad	10,145	10,189
Manutención y reparaciones	6,345	19,011
Comunicaciones Vehiculares	1,137	1,491
Fletes, Transporte y Correspondencia	1,091	1,322
Viajes y Movilización	844	1,315
Alimentación y Hospedaje	346	389
Los Precedente Sumar	118,829	22,812
Total	165,343	187,322

NOTA 23 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un detalle al 31 de Diciembre de 2018 de los gastos de administración, se formaron de la siguiente manera:

	2018	2017
Sueldos, salarios y demás	179,574	181,340
Arrendos y alquileres	9,667	11,744
Servicios básicos	3,258	3,549
Honorarios y honorarios	3,767	4,376
Depreciaciones	2,892	3,437
Manutención y reparaciones	2,301	1,928
Alquileres y alquileres	1,405	1,778
Impuestos y contribuciones	1,285	1,627
Fletes, Transporte y Correspondencia	1,168	1,728
Suministros y materiales	1,042	1,957
Cuentas Excluidas	186	373
Otros gastos	191	328
Guardería y Seguridad	135	180
Amortizaciones	-	1,887
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	-	35
Total	206,371	218,741

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 23 - GASTOS DE VENTA

Un análisis al 31 de Diciembre de 2018 de los gastos de venta, se formaban de lo siguiente:

	2018	2017
Ventas, donos y demás	79,264	113,886
Arrendos y alquileres	14,236	14,551
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	8,154	8,197
Impuestos y contribuciones	3,397	1,382
Servicio básico	4,409	3,808
Suministros y materiales	3,019	3,379
Reles, transporte y Correspondencia	1,873	2,279
Amortizaciones	1,887	-
Otros gastos	769	7,448
Mantenimiento y reparaciones	729	1,326
Guardería y Seguridad	130	190
Gastos bancarios	1,449	1,561
Total	128,609	159,282

NOTA 24 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de presentación de este informe 29 de abril de 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

NOTA 25 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 serán aprobados en abril 2019, por la Gerencia de la Empresa y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.

ATG Auditores Asociados Cía. Ltda.