

MARTEL CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS JUNTO CON EL
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

MARTEL CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE

Informe de los Auditores Independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

MARTEL CÍA. LTDA.

Quito, 01 de julio del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Martel Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Martel Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2018 y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAuditInternational

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de otra información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Socios. Dicha información estuvo disponible para nuestra lectura antes de la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría.

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

En relación con nuestra auditoría de los estados financiero, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si, de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leímos el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Socios, concluimos que no existen errores materiales en esta información, que debamos reportar a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

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



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAuditInternational

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.
No. De registro en la
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros: 327

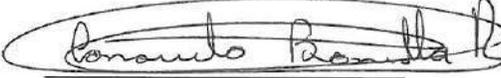
Dr. Luis Paredes
Socio
No. de Registro Nacional
De Contadores: 8376

MARTEL CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	Referencia a <u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	140.842	181.067
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	7	312.521	728.095
Otras cuentas por cobrar	8	49.963	24.126
Activo por impuestos corrientes	9	36.647	43.354
Inventarios	10	182.378	750.250
Total del activo corriente		722.351	1.726.892
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	22	786	-
PROPIEDADES Y EQUIPOS	11	1.615.250	1.730.061
OTROS ACTIVOS		760	6.110
Total del activo no corriente		1.616.796	1.736.171
Total del activo		2.339.147	3.463.063
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	12	24.455	430.211
Otras cuentas por pagar	13	248.796	459.838
Préstamos bancarios	14	77.241	55.635
Pasivo por impuestos corrientes	15	61.021	89.926
Provisiones y acumulaciones	16	4.218	34.814
Total del pasivo corriente		415.731	1.070.424
PRÉSTAMOS BANCARIOS	14	40.986	91.939
BENEFICIOS DEFINIDOS	17	17.474	204.803
SOCIOS	18	-	99.895
OTROS PASIVOS LARGO PLAZO		-	13.000
Total del pasivo no corriente		58.460	409.637
Total del pasivo		474.191	1.480.061
PATRIMONIO (según estado adjunto)		1.864.956	1.983.002
Total del pasivo y patrimonio		2.339.147	3.463.063

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Roberto Bonilla
 Gerente General

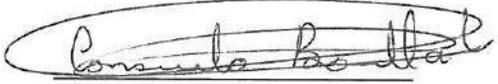

 Sra. Consuelo Bonilla
 Contadora General

MARTEL CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por ventas	20	3.668.655	4.493.612
Costo de ventas	21	(2.649.212)	(2.961.975)
Utilidad bruta		<u>1.019.443</u>	<u>1.531.637</u>
Gastos operacionales	21	(1.117.288)	(1.422.785)
(Pérdida) utilidad operacional		<u>(97.845)</u>	<u>108.852</u>
Gastos financieros		(20.820)	(46.669)
Otros ingresos (egresos) neto		40.901	15.305
Participación trabajadores	22	-	(11.623)
(Pérdida) utilidad antes del impuesto a la renta		<u>(77.764)</u>	<u>65.865</u>
Gasto por impuesto a la renta	22	(40.282)	(39.776)
(Pérdida) utilidad neta del año		<u>(118.046)</u>	<u>26.089</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
(Pérdida) utilidad neta y resultado integral del año		<u><u>(118.046)</u></u>	<u><u>26.089</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros.

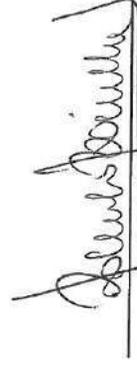

 Sr. Roberto Bonilla
 Gerente General


 Sra. Consuelo Bonilla
 Contadora General

MARTEL CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Aporte Futura Capitalización</u>	<u>Resultados</u>	
					<u>Reserva de Capital</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2017	10.400	3.641	12.786	66.128	7.400	1.953.913
Aporte futura capitalización	-	-	-	3.000	-	3.000
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	26.089
Saldo al 31 de diciembre del 2017	10.400	3.641	12.786	69.128	7.400	1.983.002
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	(118.046)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	10.400	3.641	12.786	69.128	7.400	1.864.956

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Roberto Bonilla
Gerente General



Sra. Consuelo Bonilla
Contadora General

MARTEL CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

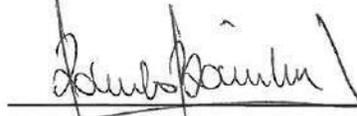
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo generado por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	4.084.229	4.661.753
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.974.225)	(4.293.530)
Intereses pagados	(20.820)	(46.669)
Impuesto a la renta	(41.068)	(39.776)
Otros ingresos (egresos), neto	40.901	(36.093)
	<u>89.017</u>	<u>245.685</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Venta de propiedades y equipo	<u>-</u>	<u>4.012</u>
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	<u>-</u>	<u>4.012</u>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiamiento:		
Aporte futura capitalización	-	3.000
Préstamos bancarios	(129.242)	(23.566)
Obligaciones con los socios	<u>-</u>	<u>(95.041)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(129.242)</u>	<u>(115.607)</u>
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes	(40.225)	134.090
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	181.067	46.977
	<u>140.842</u>	<u>181.067</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u><u>140.842</u></u>	<u><u>181.067</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros.

MARTEL CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo provisto en actividades de operación		
(Pérdida) utilidad antes del impuesto a la renta	(77.764)	65.866
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación	114.811	130.803
Provisión cuentas dudosas	2.703	3.676
Gasto por impuesto a la renta	(41.068)	(39.776)
Provisión jubilación patronal y desahucio	(187.329)	3.188
Activo por impuesto diferido	786	-
	<hr/>	<hr/>
	(187.861)	163.757
 Cambios en activos y pasivos corrientes		
Disminución de cuentas y documentos por cobrar	387.034	161.241
Disminución de inventarios	567.872	263.867
Disminución (Incremento) de Impuestos anticipados	6.707	(952)
Disminución de cuentas y documentos por pagar	(625.234)	(273.113)
Disminución de provisiones sociales	(30.596)	(8.115)
Disminución de impuestos por pagar	(28.905)	(61.000)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	89.017	245.685

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Roberto Bonilla
 Gerente General


 Sra. Consuelo Bonilla
 Contadora General

NOTA 1 – ANTECEDENTES

La Compañía fue constituida el 30 de julio de 1992 con el objeto de dedicarse al asesoramiento en telecomunicaciones y seguridad tanto industrial como doméstica, así como a la importación, distribución y comercialización de sistemas, partes, piezas y repuestos. Todos estos necesarios y utilizados en telecomunicaciones y seguridad.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Martel Cía. Ltda., constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Cambios en políticas contables

i. Nuevas normas adoptadas por la Compañía por primera vez a partir del 1 de enero del 2018.

La Compañía ha aplicado inicialmente las Normas NIIF 15 y NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018. Otras mejoras y enmiendas también entraron en vigencia a partir de esa fecha, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

Debido a los métodos de transición escogidos por la Compañía al aplicar estas normas, la información comparativa incluida en estos estados financieros no ha sido reexpresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas.

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplazó a la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones relacionadas. Bajo la NIIF 15, los ingresos se reconocen cuando el cliente obtenga el control de los bienes o servicios. La determinación de la oportunidad de la transferencia de control, en un momento determinado o a la largo del tiempo, requiere de estimaciones.

La Compañía ha adoptado la NIIF 15 usando el método del efecto acumulado, reconociendo el efecto de la aplicación inicial de esta norma en la fecha de aplicación inicial (el 1 de enero de 2018). En consecuencia, la información presentada para el año 2017 no ha sido reexpresada.

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 establece los requerimientos para el reconocimiento y la medición de los activos financieros, los pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La NIIF 9 elimina las categorías previas de la NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

La NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros.

La adopción de la NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con los pasivos financieros.

- ii. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir del 1 de enero del 2019 y no han sido adoptadas anticipadamente. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que esta aplicando el valor patrimonial proporcional (VPP).	1 enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pago anticipado.	1 enero 2019
CINIIF 23	Incertidumbre sobre tratamientos de impuestos	1 enero 2019
NIIF 3	Enmienda relacionada con la medición de la participación mantenida previamente en una operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.	1 enero 2019
NIIF 11	Enmienda relacionada con la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.	1 enero 2019
NIC 12	Enmienda relacionada con las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles.	1 enero 2019

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIC 23	La enmienda aclaró, que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo clasificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales.	1 enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"	1 enero 2021

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

c) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

e) Activos y pasivos financieros

Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros como medidos a: "costo amortizado", "valor razonable con cambios en otro resultado integral" y "valor razonable con cambios en resultados".

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía mantuvo activos financieros y pasivos financieros en la categoría de "costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se muestran a continuación:

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

i) Activos financieros al costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por: clientes y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

ii) Pasivos financieros al costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por: Proveedores, otras cuentas por pagar y préstamos bancarios. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial:

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente cuando estos se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando, y solo cuando, la Compañía se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que corresponda a cuentas por cobrar comerciales sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero o pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero o pasivo financiero. Las cuentas por cobrar comerciales sin un componente de financiación significativo se miden inicialmente al precio de la transacción.

Medición posterior

Los activos financieros y pasivos financieros posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro.

i) Activos financieros al costo amortizado

- Cuentas por cobrar comerciales:

Corresponden a los montos adeudados por clientes por las ventas de bienes y la prestación de servicios entregadas por la Compañía. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro, pues no generan interés y se recuperan en el corto plazo.

- Otras cuentas por cobrar:

Corresponden principalmente a: anticipos a proveedores, préstamos a empleados, garantías y cuentas por liquidar. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado debido a que sus plazos de recuperación son cortos.

ii) Pasivos financieros al costo amortizado

- Proveedores y otras cuentas por pagar

Representan a obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en el corto plazo.

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Préstamos bancarios:

Corresponde a préstamos que se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

f) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los bienes, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados y los intereses cobrados a los clientes por las ventas a crédito se reconocen según se devengan. Además, se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

g) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

h) Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada.

El costo del activo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de cómputo	3
Edificios	20
Vehículos	5

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

i) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

j) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (2017 - 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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

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, 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.

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 que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

k) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente y sobre una base devengada. Al cierre del año la Compañía paga de forma mensual el décimo tercero y cuarto sueldo.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Al cierre del año, las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

l) Reconocimientos de ingresos

La Compañía reconoce ingresos de las siguientes fuentes principales: venta de inventarios. Los ingresos se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y excluye los valores cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un bien o servicio a un cliente. Los ingresos por venta de bienes se reconocen como una obligación de desempeño que se satisface en función a la transferencia del control de los bienes.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad. Así como se hayan transferido los riesgos y beneficios significativos de propiedad

m) Reconocimiento de costos y gastos

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos 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. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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.

La principal estimación y aplicación del criterio profesional se encuentran relacionada con el siguiente concepto:

- **Provisión para cuentas incobrables:** La estimación para cuentas incobrables es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar

y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- **Impuesto a la renta corriente y diferido:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **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.
- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La tesorería tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración. La tesorería de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

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 esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente		
Medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>140.842</u>	<u>181.067</u>
Medidos al costo amortizado		
Clientes comerciales, neto provisión	312.521	728.095
Otras cuentas por cobrar	<u>49.963</u>	<u>24.126</u>
Total de activos financieros	<u><u>503.326</u></u>	<u><u>933.288</u></u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivos corrientes		
Medidos al costo amortizado		
Proveedores	24.455	430.211
Otras cuentas por pagar	248.796	459.838
Préstamos bancarios	<u>77.241</u>	<u>55.635</u>
	350.492	945.684
Pasivo no corriente		
Préstamos bancarios	40.986	91.939
Socios	<u>-</u>	<u>99.895</u>
Total de pasivos financieros	<u><u>350.492</u></u>	<u><u>1.045.579</u></u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros del efectivo y equivalentes de efectivo; cuentas y documentos por cobrar; y, cuentas y documentos por pagar se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto (excepto las cuentas por pagar a Socios de largo plazo que no devengan intereses) de estos instrumentos y los préstamos bancarios devengan tasas de interés de mercado.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

(Ver página siguiente)

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fondos fijos		
Caja chica	1.060	1.080
Cuentas corrientes		
Banco Pichincha C.A.	23.564	34.032
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	95.718	121.201
Banco Guayaquil S.A.	5.035	6.108
Banco Procredit S.A.	15.465	18.646
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>140.842</u>	<u>181.067</u>

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Deudores comerciales	(1)	279.958	550.294
Cheques post fechados	(2)	56.642	205.056
Provisión para cuentas incobrables	(3)	(24.079)	(27.255)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		<u>312.521</u>	<u>728.095</u>

(1) A continuación, se muestra un detalle de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por vencer	<u>74.359</u>	<u>363.954</u>
	74.359	363.954
<u>Vencidas</u>		
Hasta 30 días	90.928	113.609
31 - 60 días	86.661	24.927
61 - 90 días	1.564	6.257
91 - 120 días	620	2.048
Más de 121 días	25.826	39.499
	<u>205.599</u>	<u>186.340</u>
Total	<u>279.958</u>	<u>550.294</u>

(Ver página siguiente)

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES
(Continuación)

- (2) Corresponde a cheques recibidos por cobros de cartera de modo anticipado; y que, hasta la fecha de cierre del año, no han sido depositados por parte de la Compañía.
- (3) Los movimientos del año de la provisión para cuentas incobrables son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2018 y 2017	27.255	23.579
Adiciones	2.703	3.676
Recuperaciones	(5.879)	-
Saldo final al 31 de diciembre 2018 y 2017	<u>24.079</u>	<u>27.255</u>

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar empleados	11.215	14.049
Seguros pagados por anticipado	16.208	5.314
Liquidación de importaciones	20.836	2.651
Anticipo a proveedores	1.600	1.600
Otras cuentas por cobrar	104	512
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>49.963</u>	<u>24.126</u>

NOTA 9 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	36.291	41.068
Anticipo del impuesto a la renta pagado	356	2.286
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>36.647</u>	<u>43.354</u>

NOTA 10 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercaderías	182.378	593.829
Importaciones en tránsito	-	156.421
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>182.378</u>	<u>750.250</u>

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terreno	630.000	630.000
Edificios	1.089.138	1.089.138
Vehículos	396.441	396.441
Muebles y equipos de oficina	127.894	127.894
Equipos de computación	10.032	10.032
Total de propiedades y equipos	<u>2.253.505</u>	<u>2.253.505</u>
(Menos):		
Depreciación acumulada	(638.255)	(523.444)
Total al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>1.615.250</u></u>	<u><u>1.730.061</u></u>

(Ver página siguiente)

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>Terreno</u>	<u>Edificios</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y equipo de oficina</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2017	630.000	933.941	205.122	95.246	567	1.864.876
Retiro	-	-	-	(4.012)	-	(4.012)
Depreciación del año	-	(50.257)	(67.243)	(12.736)	(567)	(130.803)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	630.000	883.684	137.879	78.498	-	1.730.061
Depreciación del año	-	(50.257)	(52.167)	(12.387)	-	(114.811)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	630.000	833.427	85.712	66.111	-	1.615.250

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2018 las construcciones se encuentran en garantía de las operaciones de crédito que mantiene la Compañía al cierre del año.

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cablecomsa S.A.	-	197.413
Intcomex Inc.	5.852	69.170
Panduit Corp. USA	-	65.595
Inselec S.A.	15.034	56.711
Otros menores	3.569	41.322
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>24.455</u>	<u>430.211</u>

NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cheques post fechados	(1)	58.110	205.514
Cuentas por liquidar	(2)	186.989	178.368
Anticipo de clientes		2.117	73.763
Otros menores		1.580	2.193
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		<u>248.796</u>	<u>459.838</u>

- (1) Corresponde a cheques recibidos por cobros de cartera de modo anticipado; y que, hasta la fecha de cierre del año, no han sido depositados por parte de la Compañía.
- (2) Corresponde principalmente a la cancelación de facturas de proveedores, realizados por su empresa relacionada CABLECOMSA S.A.

NOTA 14 – PRÉSTAMOS BANCARIOS

(Ver página siguiente)

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14 – PRÉSTAMOS BANCARIOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos bancarios	(1)	91.939	138.895
Tarjetas de crédito por pagar		26.288	8.679
		<u>118.227</u>	<u>147.574</u>
Préstamos bancarios a corto plazo		77.241	55.635
Préstamos bancarios a largo plazo		40.986	91.939
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		<u><u>118.227</u></u>	<u><u>147.574</u></u>

(1) Un detalle del saldo al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

<u>Institución financiera</u>	<u>Fecha</u> <u>Inicio</u>	<u>Fecha de</u> <u>Vencimiento</u>	<u>Plazo</u> <u>(Meses)</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés anual</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco ProCredit S.A.	14/9/2017	16/9/2020	36	8,00%	91.939	138.895
					<u>91.939</u>	<u>138.895</u>

NOTA 15 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	(1)	41.068	39.776
Impuesto al valor agregado		17.330	34.132
Retenciones del impuesto al valor agregado		1.561	11.178
Retenciones del impuesto a la renta		1.062	4.840
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		<u><u>61.021</u></u>	<u><u>89.926</u></u>

(1) Ver Nota 22

NOTA 16 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

(Ver página siguiente)

NOTA 16 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones con el (IESS)	3.452	13.142
Participación trabajadores (1)	-	11.623
Nómina por pagar	766	7.670
Beneficios sociales	-	2.379
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>4.218</u>	<u>34.814</u>

(1) Ver Nota 22

NOTA 17 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal (1)	11.914	175.508	
Desahucio (2)	5.560	29.295	
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>17.474</u>	<u>204.803</u>	

(1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	175.508	179.009
Costo del servicio en el periodo actual	1.489	26.376
Reversión de reserva trabajadores salidos	(165.705)	(12.829)
Costo financiero	476	7.078
Ganancia (pérdida) reconocida - ORI	146	(24.126)
Total	<u>11.914</u>	<u>175.508</u>

(2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. La siguiente tabla resume los componentes del gasto por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

(Ver página siguiente)

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 17 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	29.295	22.606
Costo del servicio en el periodo actual	955	8.613
Reversión de reserva trabajadores salidos	(24.941)	(1.244)
Costo financiero	223	1.193
Pérdida (ganancia) reconocida - ORI	28	(1.873)
Total	<u>5.560</u>	<u>29.295</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas con efecto para los ejercicios 2017 y 2016 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	8,21%	8,34%
Tasa esperada de incremento salarial	3,91%	3,97%
Tasa de rotación	0,00%	0,00%
Tabla de mortalidad e invalidez	TMI IESS 2002	TMI IESS 2002

El cálculo de los beneficios definidos para los empleados a largo plazo fue realizado por un actuario independiente calificado.

NOTA 18 – SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2018 las cuentas por cobrar a Socios fueron canceladas. Hasta el año 2017 corresponden a cuentas por pagar por las cuales no se reconocen intereses.

NOTA 19 – SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Saldos con partes relacionadas

(Ver página siguiente)

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 – SALDOS CON PARTES RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivo		
Cuentas y documentos por pagar		
Cablecomsa S.A.	186.989	197.413
Sr. Marcelo Bonilla J.	-	26.282
Sr. Marcelo Bonilla E.	-	73.613
	<u>186.989</u>	<u>297.308</u>
Corto Plazo	186.989	197.413
Largo Plazo	-	99.895
Total	<u>186.989</u>	<u>297.308</u>

Remuneración de personal clave de la gerencia

La Compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2018 gastos por remuneraciones del personal clave de la gerencia por US\$. 70.600.

NOTA 20 – INGRESOS POR CONTRATOS CON CLIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercaderías de infraestructura	2.952.520	3.702.487
Mercaderías de cables y conductores	716.924	751.711
Mercaderías de equipos y elementos activos	-	32.611
Servicios	(789)	3.084
Otras ventas	-	3.719
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>3.668.655</u></u>	<u><u>4.493.612</u></u>

NOTA 21 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos de operación reportados en los estados financieros adjuntos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas	2.649.212	2.961.975
Gastos operacionales	1.117.288	1.422.785
Total	<u>3.766.500</u>	<u>4.384.760</u>

(Ver página siguiente)

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 21 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de productos vendidos	2.649.212	2.961.975
Remuneraciones y beneficios sociales	569.042	738.016
Servicios varios	97.247	141.753
Mantenimiento y reparaciones	93.991	136.375
Depreciaciones	114.811	130.803
Arriendos	65.146	93.535
Servicios básicos	37.122	42.689
Honorarios y consultoría	37.430	23.255
Gastos de viaje	10.964	21.388
Cuotas y suscripciones	12.848	18.668
Seguros y reaseguros	19.319	18.136
Gastos por inventarios	24.416	16.416
Impuestos y contribuciones	16.682	16.220
Servicio al clientes	8.069	11.635
Suministros y materiales	7.498	10.220
Provisiones	2.703	3.676
Total	<u>3.766.500</u>	<u>4.384.760</u>

NOTA 22 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Activo por impuesto diferido

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios definidos	786	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>786</u>	<u>-</u>

El gasto por impuesto a la renta incluye:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto corriente por impuesto a la renta	41.068	39.776
Diferencia temporal por impuesto diferido	(786)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>40.282</u>	<u>39.776</u>

(Ver página siguiente)

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 22 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE
(Continuación)

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida (Utilidad) antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	(77.764)	77.489
(-) Participación trabajadores	-	(11.623)
(+) Gastos no deducibles	95.155	114.933
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>17.391</u>	<u>180.799</u>
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta causado	4.348	39.776
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	41.422	44.683
Rebaja del saldo del anticipo - Decreto 210	<u>-</u>	<u>(16.961)</u>
	41.422	27.722
Impuesto a la renta determinado	41.422	39.776
(-) Anticipo pagado del impuesto a la renta	(354)	(2.286)
(-) Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(33.074)	(41.068)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(3.573)	-
Saldo por pagar (a favor) del contribuyente	<u><u>4.421</u></u>	<u><u>(3.578)</u></u>

Aspectos Tributarios

Con fecha 20 de diciembre del 2018, se publicó en el Registro Oficial número 392 el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. A continuación, se detallan los aspectos más importantes del mencionado Reglamento:

- Exoneración del Impuesto a la Renta para nuevas inversiones productivas en sectores priorizados y en industria básica, quienes deberán cumplir con los siguientes lineamientos: generación de empleo y proporcionalidad del impuesto a la renta.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, quienes deberán cumplir con los siguientes lineamientos y condiciones: i) el beneficio aplica para quienes suscribieron un contrato de inversión con el Estado a partir del inicio del ejercicio fiscal 2018; ii) para la importación de bienes de capital y materias primas, el ente rector en materia de inversión establecerá en el contrato de inversión el monto máximo de exoneración; iii) para la aplicación del beneficio respecto a la distribución de dividendos los mismos deberán corresponder a los generados en el plazo de vigencia del contrato.

(Ver página siguiente)

NOTA 22 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO
(Continuación)

- Exoneración por reinversión de utilidades, se deberá considerar lo siguiente: para el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se aplicará a los dividendos pagados directamente a favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, del Impuesto a la Renta aplicará a favor de beneficiarios efectivos de los dividendos distribuidos, reinversión de al menos el 50% de las utilidades se deberá destinar a la adquisición de activos productivos, en caso de no cumplir con la condición de incrementar el capital hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, así como de no adquirirse los nuevos activos productivos fruto de la reinversión hasta la misma fecha, la sociedad deberá declarar y pagar las retenciones de impuesto a la renta e impuestos a la salida de divisas no efectuadas por concepto de dividendos distribuidos.
- El valor sobre el cual se calculará la retención en los dividendos será el valor distribuido más el impuesto pagado por la sociedad. Los porcentajes de penderán de la tarifa del impuesto a la renta que aplique para la Compañía. Cuando la tarifa del Impuesto a la Renta sea del 28% el porcentaje de retención será del 7%; y, cuando sea del 25% el porcentaje será del 10%.
- Se agregaron nuevos casos para el reconocimiento de impuestos diferidos aplicables para los contratos de construcción, provisión por deterioro de activos fijos, inventarios por provisión por valor neto de realización, enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital.
- Cuando el anticipo del Impuesto a la Renta sea superior al Impuesto Causado o si no existiese Impuesto Causado, el contribuyente podrá solicitar la devolución del excedente, o utilizar dicho monto como crédito tributario hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. Además, se elimina la condición para la devolución del anticipo, dependa del excedente en la Tasa Impositiva Efectiva (TIE), determinada por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

NOTA 23 – CONTINGENTES

De acuerdo con el criterio de la Administración de la Compañía no existen contingencias de carácter significativas, que eventualmente podrían derivar en el registro de un pasivo al cierre de los años 2018 y 2017. Adicionalmente según carta de respuesta a la solicitud de confirmación de saldos enviada por los auditores externos a los asesores legales, informaron que no existen posibles pasivos u obligaciones contingentes.

NOTA 24 – PATRIMONIO

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía está constituida por un capital de 10.400 participaciones de un valor nominal de US\$ 1,00.

b) Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no puede distribuirse en efectivo, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Según los estatutos de la Compañía la reserva legal debe ser por lo menos del 35%.

(Ver página siguiente)

NOTA 24 – PATRIMONIO
(Continuación)

c) Reserva facultativa

Está constituida de acuerdo con lo establecido en los estatutos de la Compañía de manera voluntaria.

d) Aporte a futuras capitalizaciones

Corresponde aportes entregados por los Socios de la Compañía durante el año 2013.

e) Reserva de capital

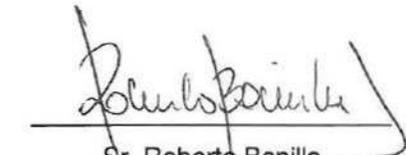
El saldo acreedor de la reserva de capital según los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador anteriores, sólo podrá ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 25 – EVENTOS SUBSECUENTES

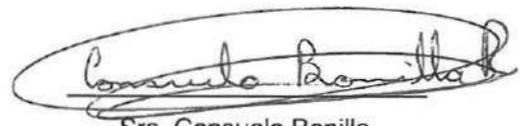
Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (01 de julio del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 26 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con autorización del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.



Sr. Roberto Bonilla
Gerente General



Sra. Consuelo Bonilla
Contadora General