

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 4 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.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 enero 2018
NIC 40	Enmiendas Referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran como contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (instrumentos financieros)	1 enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 enero 2018
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 enero 2018

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 enero 2019
NIIF 19	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará la NIIF 4 "contratos de seguros".	1 enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las mejoras y nuevas NIIF antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) 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.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "Clientes y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Proveedores, préstamos y otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Clientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales 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 cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Proveedores y otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: Proveedores, préstamos y otras cuentas por pagar.

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Clientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía comercializa sus productos en un plazo de hasta 45 días, sobre sus saldos vencidos mayores a un año se realizan estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar.

Proveedores, préstamos y otras cuentas por pagar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

e) 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.

f) 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.

g) 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.

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

h) 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.

i) Impuesto a la renta corriente

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 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% 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.

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.

j) Beneficios a los trabajadores

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

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 período en el que surgen.

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

k) Ingresos

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

l) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

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.

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Impuesto a la renta: 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.

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.

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:

(Ver página siguiente)

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS
(Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO		
Activo corriente		
Medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>181,067</u>	<u>46,977</u>
Medidos al costo amortizado		
Clientes comerciales, neto provisión	728,095	894,736
Otras cuentas por cobrar	<u>24,126</u>	<u>18,927</u>
Total de activos financieros	<u><u>933,288</u></u>	<u><u>960,640</u></u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVO		
Pasivos corrientes		
Medidos al costo amortizado		
Proveedores	430,211	890,929
Otras cuentas por pagar	459,838	272,231
Préstamos bancarios	<u>55,635</u>	<u>171,140</u>
	945,684	1,334,300
Pasivo no corriente		
Préstamos bancarios	91,939	-
Socios	<u>99,895</u>	<u>194,936</u>
Total de pasivos financieros	<u><u>1,045,579</u></u>	<u><u>1,529,236</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 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fondos fijos		
Caja chica	1,080	1,130
Cuentas corrientes		
Banco Pichincha C.A.	34,032	7,293
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	121,201	36,690
Banco Guayaquil S.A.	6,108	1,864
Banco Procredit S.A.	18,646	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>181,067</u>	<u>46,977</u>

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deudores comerciales	(1)	550,294	918,315
Cheques post fechados	(2)	205,056	-
Provisión para cuentas incobrables	(3)	(27,255)	(23,579)
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>728,095</u>	<u>894,736</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por vencer	<u>363,954</u>	<u>757,476</u>
	363,954	757,476
<u>Vencidas</u>		
Hasta 30 días	113,609	13,535
31 - 60 días	24,927	58,956
61 - 90 días	6,257	45,564
91 - 120 días	2,048	17,798
Más de 121 días	39,499	24,986
	<u>186,340</u>	<u>160,839</u>
Total	<u>550,294</u>	<u>918,315</u>

(Ver página siguiente)

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(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>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2017 y 2016	23,579	21,210
Adiciones	3,676	2,369
Saldo final al 31 de diciembre 2017 y 2016	<u>27,255</u>	<u>23,579</u>

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar empleados	14,049	3,475
Seguros pagados por anticipado	5,314	-
Liquidación de importaciones	2,651	-
Anticipo a proveedores	1,600	18,927
Otras cuentas por cobrar	512	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>24,126</u>	<u>22,402</u>

NOTA 9 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	41,068	42,402
Anticipo del impuesto a la renta pagado	2,286	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>43,354</u>	<u>42,402</u>

NOTA 10 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mercaderías	593,829	742,756
Importaciones en tránsito	156,421	271,360
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>750,250</u>	<u>1,014,116</u>

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</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	137,493
Equipos de computación	10,032	10,032
Total de propiedades y equipos	<u>2,253,505</u>	<u>2,263,104</u>
(Menos):		
Depreciación acumulada	(523,444)	(398,227)
Total al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u><u>1,730,061</u></u>	<u><u>1,864,877</u></u>

(Ver página siguiente)

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(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 2016	630,000	984,198	151,674	83,998	3,090	1,852,960
Adiciones	-	-	106,140	22,840	-	128,980
Depreciación del año	-	(50,257)	(52,692)	(11,592)	(2,523)	(117,064)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	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

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2017 el terreno, las construcciones y vehículos 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 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cablecomsa S.A.	197,413	18,910
Intcomex Inc.	69,170	59,705
Panduit Corp. USA	65,595	329,763
Inselec S.A.	56,711	103,062
Leviton Manufacturing Co. Inc.	-	126,676
Belden Inc.	-	100,218
Otros menores	41,322	152,595
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u><u>430,211</u></u>	<u><u>890,929</u></u>

NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cheques post fechados	(1)	205,514	-
Cuentas por liquidar	(2)	178,368	265,108
Anticipo de clientes		73,763	6,374
Otros menores		2,193	749
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u><u>459,838</u></u>	<u><u>272,231</u></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 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14 – PRÉSTAMOS BANCARIOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos bancarios	(1)	138,895	163,033
Tarjetas de crédito por pagar		8,679	8,107
		<u>147,574</u>	<u>171,140</u>
Préstamos bancarios a corto plazo		55,635	171,140
Préstamos bancarios a largo plazo		91,939	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u><u>147,574</u></u>	<u><u>171,140</u></u>

(1) Un detalle del saldo al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

<u>Institución financiera</u>	<u>Fecha Inicio</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Plazo (Meses)</u>	<u>Tasa de Interés anual</u>	<u>2017</u>
Banco ProCredit S.A.	14/09/2017	16/09/2020	36	8.00%	<u>138,895</u>
					138,895

NOTA 15 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	(1)	39,776	53,608
Impuesto al valor agregado		34,132	80,953
Retenciones del impuesto al valor agregado		11,178	10,188
Retenciones del impuesto a la renta		4,840	6,178
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u><u>89,926</u></u>	<u><u>150,927</u></u>

(1) Ver Nota 22

NOTA 16 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

(Ver página siguiente)

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones con el (IESS)	13,142	13,119
Participación trabajadores (1)	11,623	29,558
Nómina por pagar	7,670	252
Beneficios sociales	2,379	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>34,814</u>	<u>42,929</u>

(1) Ver Nota 22

NOTA 17 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal (1)	175,508	179,009	
Desahucio (2)	29,295	22,606	
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>204,803</u>	<u>201,615</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>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	179,009	173,666
Costo del servicio en el periodo actual	26,376	17,023
Reversión de reserva trabajadores salidos	(12,829)	(31,209)
Costo financiero	7,078	6,495
Pérdida (ganancia) reconocida - ORI	<u>(24,126)</u>	<u>13,034</u>
Total	175,508	179,009

(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 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 17 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	22,606	18,469
Costo del servicio en el periodo actual	8,613	3,825
Reversión de reserva trabajadores salidos	(1,244)	(1,336)
Costo financiero	1,193	822
Pérdida (ganancia) reconocida - ORI	(1,873)	826
Total	<u>29,295</u>	<u>22,606</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	8.34%	5.44%
Tasa esperada de incremento salarial	3.97%	1.64%
Tasa de rotación	0.00%	-12.73%
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

Corresponden a cuentas por pagar a los Socios de la Compañía, por las cuales no se reconocen intereses y tampoco se tiene una fecha estimada de pago de las mismas.

NOTA 19 – SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Saldos con partes relacionadas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivo		
Cuentas y documentos por pagar		
Cablecomsa S.A.	197,413	18,910
Sr. Marcelo Bonilla J.	26,282	130,067
Sr. Marcelo Bonilla E.	73,613	64,869
	<u>297,308</u>	<u>213,846</u>
Corto Plazo	197,413	18,910
Largo Plazo	99,895	194,936
Total	<u>297,308</u>	<u>213,846</u>

(Ver página siguiente)

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 – SALDOS CON PARTES RELACIONADAS
(Continuación)

Remuneración de personal clave de la gerencia

La Compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2017 gastos por remuneraciones del personal clave de la gerencia por US\$. 99.864.

NOTA 20 – INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mercaderías de infraestructura	3,702,487	4,874,912
Mercaderías de cables y conductores	751,711	-
Mercaderías de equipos y elementos activos	32,611	-
Servicios	3,084	33,829
Otras ventas	3,719	
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>4,493,612</u>	<u>4,908,741</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>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de ventas	2,961,975	3,215,574
Gastos operacionales	1,422,785	1,441,846
Total	<u>4,384,760</u>	<u>4,657,420</u>

(Ver página siguiente)

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(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>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de productos vendidos	2,961,975	3,215,574
Remuneraciones y beneficios sociales	738,016	687,786
Servicios varios	141,753	186,220
Mantenimiento y reparaciones	136,375	169,463
Depreciaciones	130,803	117,064
Arriendos	93,535	90,266
Servicios básicos	42,689	43,044
Honorarios y consultoría	23,255	27,898
Gastos de viaje	21,388	18,648
Cuotas y suscripciones	18,668	17,415
Seguros y reaseguros	18,136	29,597
Gastos por inventarios	16,416	17,425
Impuestos y contribuciones	16,220	12,900
Servicio al clientes	11,635	13,274
Suministros y materiales	10,220	8,478
Provisiones	3,676	2,368
Total	<u>4,384,760</u>	<u>4,657,420</u>

NOTA 22 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

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

(Ver página siguiente)

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 22 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE
(Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	77,489	197,053
(-) Participación trabajadores	(11,623)	(29,558)
(+) Gastos no deducibles	114,933	70,125
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>180,799</u>	<u>237,620</u>
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	39,776	52,276
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	44,683	53,608
Rebaja del saldo del anticipo - Decreto 210	<u>(16,961)</u>	<u>-</u>
	27,722	53,608
Impuesto a la renta determinado	39,776	53,608
(-) Anticipo pagado del impuesto a la renta	(2,286)	-
(-) Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(41,068)	(42,402)
Saldo a favor (por pagar) del contribuyente	<u><u>(3,578)</u></u>	<u><u>11,206</u></u>

Aspectos Tributarios

- a) Mediante decreto ejecutivo 210 de fecha 07 de diciembre del 2017, se dispuso para aplicación de la Compañía, una rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017. Debido a que las ventas anuales del año superaron el US\$. 1.000.000.
- b) Con fecha 29 de diciembre del 2017, se publicó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial número 150 la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera. A continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:
- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
 - Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales.

(Ver página siguiente)

NOTA 22 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE
(Continuación)

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, décimo tercera y décimo cuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- Para la liquidación del impuesto a la renta anual no serán deducibles los pagos realizados en efectivo superiores a US\$. 1.000, ni tampoco será considerado como crédito tributario el Impuesto al Valor Agregado (IVA) en compras.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

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 contingente al cierre del año 2017. Sin embargo, los asesores legales de la Compañía no dieron respuesta a las cartas de confirmación que fueron enviadas por los auditores externos. En consecuencia, al cierre del año se desconoce el criterio de los asesores legales, en relación con posibles pasivos contingentes que pudieran existir al cierre del año.

NOTA 24 – PATRIMONIO

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 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%.

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.

(Ver página siguiente)

MARTEL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 24 – PATRIMONIO
(Continuación)

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.

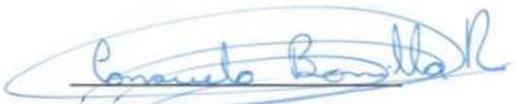
NOTA 25 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de julio del 2018) 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 2017 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