

TELYDATA TELECOMUNICACIONES Y DATOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

TELYDATA TELECOMUNICACIONES Y DATOS CÍA. LTDA.

RUC 1792446511001

ESTADO FINANCIERO

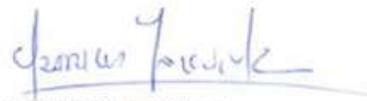
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Expresado en Dólares

	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	111.661,43	52.412,74
Cuentas por Cobrar Comerciales	6	1.403.113,90	580.811,77
Otras Cuentas por Cobrar Corrientes		25.562,62	9.174,79
Inventarios	7	82.748,18	-
Anticipos a Proveedores	8	41.203,82	20.536,05
Activos por impuestos corrientes	9	22.250,22	69.333,78
Total Activos corrientes		1.686.540,17	732.269,13
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y Equipos	10	734.630,30	491.933,05
Activos por impuestos diferidos	22.3	4.653,25	2.036,00
Total Activos no corrientes		739.283,55	493.969,05
TOTAL		2.425.823,72	1.226.238,18
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Corrientes	11	663.307,01	166.309,89
Cuentas por Pagar Comerciales	12	337.322,10	85.909,05
Otras Cuentas por Pagar Corrientes	13	11.547,59	18.003,65
Pasivos por impuestos corrientes	14	29.259,56	13.825,34
Provisiones Empleados y Obligaciones con el IESS	15	174.271,45	61.854,16
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	16	131.488,96	48.979,71
Total Pasivos corrientes		1.347.196,67	394.881,80
PASIVOS NO CORRIENTE			
Obligaciones no Corrientes	11	187.210,45	12.238,12
Obligaciones por Beneficios Definidos	17	61.514,00	31.349,68
Otras cuentas por pagar no Corrientes	14	2.920,94	-
Total Pasivos No Corriente		251.645,39	43.587,80
TOTAL PASIVOS		1.598.842,06	438.469,60
PATRIMONIO			
Capital Social	18	20.000,00	20.000,00
Reserva Legal		2.500,00	2.500,00
Resultados Acumulados		674.436,70	639.406,48
Adopción NIIF S por Primera Vez		(32.727,10)	(32.727,10)
Otros Resultados Integrales		105.295,39	123.559,00
Resultado del Ejercicio		57.476,67	35.030,21
Total Patrimonio		826.981,66	787.768,59
TOTAL		2.425.823,72	1.226.238,18

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Padilla Narvaéz Alfonso Fernando
 CC: 0500983925
 TELYDATA TELECOMUNICACIONES Y DATOS CIA LTDA
 Representante Legal


 Ing. PATRICIA HOLGUIN Z.
 RUC: 1705701611001
 Contador
 TELYDATA, TELCOMUNICACIONES Y DATOS Cia Ltda.

TELYDATA TELECOMUNICACIONES Y DATOS CÍA. LTDA.

RUC 1792446511001

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

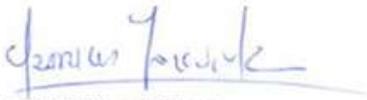
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Expresado en Dólares

	NOTAS	2019	2018
VENTAS NETAS	19	2.660.728,79	1.446.285,26
COSTO DE VENTAS	20	(1.587.886,22)	(657.934,45)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1.072.842,57	788.350,81
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA	21		
Gasto de Ventas		242.373,23	160.321,09
Gasto de Administración		258.136,74	241.682,81
Gastos Generales		372.615,49	306.629,64
TOTAL		873.125,46	708.633,54
UTILIDAD OPERACIONAL		199.717,11	79.717,27
OTROS INGRESOS/GASTOS			
Ingresos no Operacionales		(6.834,89)	(13.762,14)
Gastos Financieros	21	52.172,04	12.876,40
Gastos No Operacionales	21	30.064,39	9.672,93
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	22	124.315,57	70.930,08
Participación Trabajadores	22.1	18.647,34	10.639,51
Impuesto a la Renta Corriente	22.1	50.808,81	25.260,36
Impuesto a la Renta Diferido	22.3	(2.617,25)	-
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO		57.476,67	35.030,21
Otros Resultados Integrales:			
Ganancia o Pérdida Actuarial		(18.263,61)	22.316,00
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		39.213,06	57.346,21

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Padjís Narvaéz Alfonso Fernando
 CC: 0600983929
 TELYDATA TELECOMUNICACIONES Y DATOS CÍA LTDA
 Representante Legal

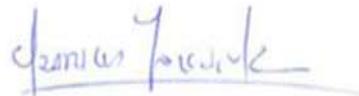

 Ing. PATRICIA HOLGUIN Z.
 RUC: 1705701611001
 Contador
 TELYDATA, TELCOMUNICACIONES Y DATOS Cía Ltda.

TELYDATA TELECOMUNICACIONES Y DATOS CÍA. LTDA.
RUC 1792446511001
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
Expresado en Dólares

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	ADOPCIÓN NIIF'S POR PRIMERA VEZ	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	20.000,00	2.500,00	599.279,52	(32.727,10)	101.243,00	166.840,14	857.135,56
Transferencia de Resultados	-	-	166.840,14	-	-	(166.840,14)	-
Distribución de dividendos	-	-	(126.713,18)	-	-	-	(126.713,18)
Resultado integral del año	-	-	-	-	22.316,00	35.030,21	57.346,21
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	20.000,00	2.500,00	639.406,48	(32.727,10)	123.559,00	35.030,21	787.768,59
Transferencia de Resultados	-	-	35.030,21	-	-	(35.030,21)	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	(18.263,61)	57.476,67	39.213,06
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	20.000,00	2.500,00	674.436,69	(32.727,10)	105.295,39	57.476,67	826.981,66

Ver notas a los estados financieros


Ing. Padilla Narvaéz Alfonso Fernando
CC: 0500983929
TELYDATA TELECOMUNICACIONES Y DATOS CIA LTDA
Representante Legal


Ing. PATRICIA HOLGUIN Z.
RUC: 1705701611001
Contador
TELYDATA, TELCOMUNICACIONES Y DATOS Cia Ltda.

TELYDATA TELECOMUNICACIONES Y DATOS CÍA. LTDA.

RUC 1792446511001

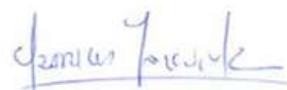
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Expresado en Dólares

	2019	2018
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	59.248,69	151,34
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(278.787,08)	2.583,10
Clases de cobros por actividades de operación	(1.755.227,68)	1.246.745,92
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.755.227,68	1.246.745,92
Clases de pagos por actividades de operación	(1.961.967,71)	(1.244.162,82)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(888.512,85)	(1.169.616,56)
Otros pagos por actividades de operación	(72.047,05)	40.820,60
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.073.454,86)	(115.366,86)
		-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(394.151,46)	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(2.431,76)
Pago de préstamos	676.036,26	-
Incremento (disminución) obligaciones bancarias		91.419,11
Dividendos	(20.000,00)	(126.713,18)
Incremento (disminución) de otras cuentas por pagar relacionadas	76.150,97	32.862,31
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	59.248,69	151,34
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	52.412,74	52.261,40
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	111.661,43	52.412,74
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	124.315,57	68.894,08
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	168.440,43	191.401,10
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	151.454,21	161.103,15
Ajustes por gastos en provisiones- jubilación patronal	16.915,61	29.997,95
Otros del efectivo	70,61	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(571.543,08)	(257.712,08)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(822.302,13)	(199.812,26)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	47.083,56	29.296,82
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(28.612,53)	0
(Incremento) disminución en inventarios	(82.748,18)	69,89
(Incremento) disminución en otros activos	(8.443,07)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	251.413,05	9.627,50
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(20.478,94)	12.604,15
Incremento (disminución) en beneficios empleados	93.066,57	(115.366,86)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(450,80)	5.868,68
Incremento (disminución) otros pasivos	(70,61)	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(278.787,08)	2.583,10


 Ing. Padilla Narvaéz Alfonso Fernando
 CC: 0500983825
 TELYDATA TELECOMUNICACIONES Y DATOS CIA LTDA
 Representante Legal


 Ing. PATRICIA HOLGUIN Z.
 RUC: 1705701611001
 Contador
 TELYDATA, TELCOMUNICACIONES Y DATOS Cia Ltda.

TELYDATA TELECOMUNICACIONES Y DATOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL

Telecomunicaciones y Datos Telydata Telecomunicaciones y Datos Cía. Ltda., es una compañía limitada, constituida en el Ecuador el 29 de septiembre del 1994, cuyo objeto es el Diseño de proyectos y construcción de artículos y sistemas electrónicos.

La compañía al 31 de diciembre de 2019, ejecutó sus operaciones comerciales de acuerdo a su objeto social.

a. Entorno económico

Las proyecciones de crecimiento económico del Ecuador al cierre del ejercicio 2019 son negativas, según el Banco Central del Ecuador, el producto interno bruto (PIB) real decrece en -0,08%, El índice de precios al Consumidor (IPC) cerró en -0.07%.

Según las cifras del Instituto Nacional de Estadística y Censos, el empleo adecuado disminuyó al 38.8% en relación al 40.60% de diciembre 2018. Por otro lado, el empleo no adecuado en incrementó del 55.3% diciembre 2018 al 56.7% diciembre 2019.

La Ley de Simplicidad y Progresividad Tributaria en vigencia en 2020, con la reforma tributaria el Gobierno estimó recibir ingresos tributarios adicionales de US\$ 600 millones en el 2020.

La pandemia del coronavirus (COVID-19) impacta a las economías de América Latina y el Caribe a través de factores externos e internos cuyo efecto conjunto conducirá a la peor contracción que la región ha sufrido desde 1914 y 1930. Según las últimas estimaciones, se prevé una contracción regional promedio de -5,3% para 2020 según informe de la CEPAL.

b. Índices de precios al Consumidor

La variación del porcentaje anual del índice de Precios al consumidor de los últimos cinco años preparados por el INEC es el siguiente:

- √ Año 2015: -0.81% anual
- √ Año 2016: 0.77% anual
- √ Año 2017: -0.20% anual
- √ Año 2018: 0.27% anual
- √ Año 2019: -0.07% anual

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2. Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3. Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada en determinado momento, a cambio de bienes y servicios.

2.4. Efectivo y sus equivalentes - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5. Activos financieros - El reconocimiento inicial es a su precio de transacción.

Los activos financieros se clasifican como activos financieros a costo amortizado.

La clasificación de los activos financieros se detalla como sigue:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Valoración</u>
Cuentas por cobrar comerciales	Costo amortizado
Otras cuentas por cobrar	Costo amortizado

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.5.1. Activos financieros a costo amortizado - Aquellos instrumentos financieros básicos como cuentas por cobrar; se medirán posteriormente a costo amortizado bajo la metodología de la tasa de interés efectiva, disminuidos por deterioro de valor.

2.5.2. Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de reconocimiento del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente, los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisiones, intereses recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero; con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.5.3. Deterioro de valor de Activos Financieros - Al final de cada período sobre el que se informa, se reconocerá en resultados una pérdida por deterioro de valor, sobre los activos financieros medidos a costo amortizado, en caso de que exista evidencia objetiva del mismo. Evidencia objetiva constituye: Dificultades financieras significativas del emisor, incumplimiento o mora en el pago de intereses o principal, disminución medible de los flujos futuros de efectivo, cambios en el entorno legal o de mercado; entre los principales.

2.5.4. Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

2.6 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

2.7 Propiedades y equipo

2.7.1. Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.7.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3. Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.7.4. Retiro o venta de propiedades y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7.5. Deterioro del valor de propiedades y equipo - Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus propiedades y equipos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.8 Pasivos financieros - Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos, las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su precio de transacción, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.8.1. Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisiones, intereses pagados, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.8.2. Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.9. Costos por préstamos - Son reconocidos directamente en resultados.

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

2.10.1. Impuesto corriente - Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles.

2.10.2. Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros, de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros, y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

2.11. Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.12. Beneficios a empleados

2.12.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

2.12.2. Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.13. Arrendamientos - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.13.1. La Compañía como arrendatario operativo - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.14. Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento financiero, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.14.1. Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación de la transacción. El estado de terminación se determina de la siguiente manera:

Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de servicio y gastos directos.

2.15. Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

3.1. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utilizó la tasa de descuento de 8.21%, basado en las tasas de rendimiento aplicables para bonos corporativos de alta calidad en Ecuador.

3.2. Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

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

Ítem	Vida útil (en años)
Edificaciones	20
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	3
Maquinaria y equipo	10

3.3. Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos, considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos, se revertirán en el futuro. Para la consideración de activos por impuestos diferidos, la Compañía adicionalmente se ha basado en las disposiciones legales vigentes, relativas al reconocimiento de deducciones futuras por parte de la autoridad tributaria, estipuladas en la reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo a lo establecido en las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Registro Oficial Suplemento 150 del 29 de diciembre de 2019; la tarifa de Impuesto a la Renta en la que se liquidarán las diferencias temporales en el futuro, es de 25%; por tanto, el impuesto a la renta diferido ha sido calculado con dicha tasa.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

4.1. Riesgo de Mercado

4.1.1. **Riesgo de Tipo de Cambio** - Las principales actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

4.1.2. **Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones** - La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los valores de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada; basada en el monitoreo a las entidades emisoras de los instrumentos financieros previo a la adquisición de los mismos, así como el seguimiento constante y valuación realizada por la Administración luego de realizada la inversión. En caso de que las condiciones ofrecidas por los emisores no sean favorables para la Compañía, no se realizan inversiones.

4.1.3. **Riesgo en las Tasas de Interés** - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses, cuando los ha contratado, son en su mayoría fijas.

4.2. **Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía minimiza en lo posible los riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

4.3. **Riesgo de liquidez** - La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas de efectivo, administrando sobregiros bancarios en caso de necesitarlos, y monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja General		-	104,30
Cajas Chicas		1.306,35	300,00
Bancos Locales	(i)	110.208,82	50.971,17
Nota de Crédito SRI	(ii)	146,26	1.037,27
Saldo al 31 diciembre		111.661,43	52.412,74

(I).- Se desprende los siguientes Bancos:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha	110.208,82	12.763,65
Banco Guayaquil	-	2.157,19
Produbanco	-	35.842,91
Banco Amazonas	-	185,50
Banco del Austro	-	21,92
Saldo al 31 diciembre	110.208,82	50.971,17

(II).-Durante el año 2018 y 2019 se compensó en el pago de impuesto de retención en la fuente del mes de abril, se presenta el detalle:

<u>Saldo</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Nota de</u> <u>Crédito</u>	<u>Utilizadas</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2018</u>
25.510,42	-	(24.473,15)	1.037,27
<u>Saldo</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Nota de</u> <u>Crédito</u>	<u>Utilizadas</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2019</u>
1.037,27	-	(891,01)	146,26

El efectivo y sus equivalentes no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	(i)	871.088,45	351.703,38
Deterioro de Cartera		(26.630,88)	(26.630,88)
	Suma	844.457,57	325.072,50
Clientes Wip	(ii)	562.109,55	259.192,49
Provisión Incobrable		(3.453,22)	(3.453,22)
Saldo al 31 diciembre		1.403.113,90	580.811,77

(I).- El detalle de las cuentas por cobrar clientes, neto de deterioro de cartera, se detalla a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por vencer	375.919,55	305.865,45
Vencido 1-30 días	428.084,65	3.998,25
Vencido 31-60 días	32.612,04	11.755,58
Vencido más 60 días	4.388,11	-
TOTAL	841.004,35	321.619,28

En el año 2019 se emprendieron negociaciones con clientes nuevos diversificando las ventas con un 52% con Ufinet Ecuador Ufiec S.A., 13% Huawei Technologies Cía. Ltda., 26% Telefónica.

Al 31 de diciembre de 2019, la Administración de la Compañía considera que la provisión establecida, cubre el riesgo de deterioro a esa fecha.

(II).- Al 31 de diciembre de 2019, se reconoció provisiones por servicios prestados en el ejercicio 2019 que serán facturados en el 2020 con Ufinet Ecuador Ufiec por \$288.838,47, Otecel S.A. \$136.068,62 y Huawei Technologies CO., LTD. \$137.202,46.

Las cuentas por cobrar comerciales se encuentran comprometidas en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía con Worldfactor S.A., por un valor de US \$138.297,60.

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario suministros	(i)	82.572,65	-
Inventario de productos terminados		175,53	-
Saldo al 31 diciembre		82.748,18	-

(i).- El saldo de US\$ 82.572,65 corresponde a la compra de suministros con Fycotelecom S.A.

Los inventarios no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

8. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Un resumen de anticipos a proveedores, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros pagados por anticipado	24.738,06	8.633,13
Anticipos a proveedores	9.332,27	2.218,68
Otros fondos por liquidar	5.353,49	8.784,24
Arrendos anticipados	1.780,00	900,00
Saldo al 31 diciembre	41.203,82	20.536,05

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario de Impto Renta (<i>Ver Nota 22.2</i>)	13.549,08	15.364,87
Crédito Tributario de impuesto al valor agregado	8.701,14	52.836,63
Otros Impuestos	-	1.132,28
Saldo al 31 diciembre	22.250,22	69.333,78

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos, es como sigue:

Año 2018:

Tipo de Activo	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2018
Terreno	7.505,68	-	-	7.505,68
Edificaciones	163.454,32	-	-	163.454,32
Muebles y Enseres	53.183,31	-	-	53.183,31
Vehículos	515.041,07	-	-	515.041,07
Equipo de Computo	34.443,50	-	(23.262,44) ✓	11.181,06
Maquinaria y Equipo	455.105,61	-	-	455.105,61
Total Costo	1.228.733,49	-	(23.262,44) ✓	1.205.471,05
(-) Deprec Acumulada	(575.397,29)	(161.403,15)	23.262,44	(713.538,00)
Total Prop. Planta y Eq.	653.336,20	(161.403,15)	-	491.933,05

Año 2019:

Tipo de Activo	Saldo 31/12/2018	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2019
Terreno	7.505,68	-	-	7.505,68
Edificaciones	163.454,32	-	-	163.454,32
Muebles y enseres	53.183,31	-	-	53.183,31
Vehículos	515.041,07	375.461,09	-	890.502,16
Equipo de cómputo	11.181,06	15.505,37	(9.731,06) ✓	16.955,37
Maquinaria y equipo	455.105,61	3.185,00	-	458.290,61
Total Costo	1.205.471,05	394.151,46	(9.731,06) ✓	1.589.891,45
(-) Deprec Acumulada	(713.538,00)	(151.454,21)	9.731,06	(855.261,15)
Total Prop. Planta y Eq.	491.933,05	242.697,25	-	734.630,30

En el 2019, todas sus compras se encuentran debidamente respaldas. Se realizó la baja de equipos de computación totalmente depreciados por un valor de US\$ 9.731,06.

Las propiedades y equipo se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía con el Banco Pichincha por US\$ 303.715,86 y con el Banco Guayaquil por US\$ 592.675,56.

11. OBLIGACIONES

Un resumen de las obligaciones, es como sigue:

Detalle	Ref	2019	2018
Préstamos Bancarios	(i)	445.761,03	164.596,39
Tarjetas de Crédito	(ii)	71.730,60	-
Interés Bancarios		2.757,03	1.713,49
Sobregiros Bancarios	(iii)	4.760,75	-
World Factor	(iv)	138.297,60	-
Saldo al 31 diciembre		663.307,01	166.309,88

- La clasificación de las Obligaciones para el año 2018, es como sigue:

Ver en la siguiente página...

Banco	No. Operación	Monto	Fecha Adquisición	Fecha Vencimiento	Saldo al 2018	Corriente	No corriente
Banco Guayaquil		50.000,00	19/10/2018	19/01/2019	50.000,00	50.000,00	-
Banco Guayaquil	58695-2305992	50.000,00	07/11/2018	07/02/2019	50.000,00	50.000,00	-
Banco Produbanco	19272000	35000	28/12/2018	22/06/2020	35.000,00	22.761,88	12.238,12
Banco Pichincha	2099678-00	50.000,00	09/11/2018	08/05/2019	41.834,51	41.834,51	-
Intereses por pagar						1.713,50	-
					176.834,51	166.309,89	12.238,12

- La clasificación de las Obligaciones para el año 2019, es como sigue:

Banco	No. Operación	Monto	Fecha de Adquisición	Fecha Vencimiento	Corriente	No Corriente
Préstamos de Capital de Trabajo						
Banco Pichincha	3361816-00	80.000,00	26/11/2019	24/05/2020	66.935,22	-
Banco Guayaquil	OP-ME2747	73.595,00	07/11/2019	06/02/2020	66.935,22	-
Banco Guayaquil	OP-ME27895	33.000,00	28/11/2019	02/03/2020	29.700,00	-
Banco Guayaquil	249707/23059921/250239	15.815,00	31/12/2019	22/01/2020	12.849,07	-
Banco Produbanco	125008	35.000,00	28/01/2019	22/06/2020	12.238,12	
Banco Produbanco	5534000	116.600,00	27/11/2019	23/11/2020	116.600,00	
Banco Amazonas	81990	40.000,00	22/10/2019	09/11/2020	36.769,34	-

Banco	No. Operación	Monto	Fecha de Adquisición	Fecha Vencimiento	Corriente	No Corriente
Préstamos Vehículos						
Banco Pichincha	3410325-00	20.194,45	23/08/2019	23/07/2022	6.333,34	11.404,25
Banco Pichincha	3411389-00	20.194,45	23/08/2019	23/07/2022	6.333,34	11.404,25
Banco Pichincha	3411435-00	20.194,45	23/08/2019	23/07/2022	6.333,34	11.404,25
Banco Pichincha	3411419-00	20.194,45	23/08/2019	23/07/2022	6.333,34	11.404,25
Banco Pichincha	3411427-00	20.194,45	23/08/2019	23/07/2022	6.333,34	11.404,25
Banco Guayaquil	GYE-A1-2019	14.714,45	26/07/2019	26/07/2022	4.621,19	8.334,29
Banco Guayaquil	GYE-A2-2019	28.930,44	26/07/2019	26/07/2022	9.086,02	16.386,09
Banco Guayaquil	GYE-A3-2019	28.930,44	26/07/2019	26/07/2022	9.086,02	16.386,09
Banco Guayaquil	GYE-A4-2019	28.930,44	26/07/2019	26/07/2022	9.086,02	16.386,09
Banco Guayaquil	GYE-A5-2019	28.930,44	26/07/2019	26/07/2022	9.086,02	16.386,09
CFN	61064289	19.190,05	18/08/2019	03/07/2022	6.220,41	11.262,11
CFN	61064295	19.190,05	18/07/2019	18/06/2022	6.220,41	11.262,11
CFN	61064297	19.190,05	18/07/2019	18/06/2022	6.220,41	11.262,11
CFN	61064293	19.190,05	18/07/2019	18/06/2022	6.220,41	11.262,11
CFN	61064291	19.190,05	18/07/2019	18/06/2022	6.220,45	11.262,11

Total obligaciones bancarias 445.761,03 187.210,45

(ii).- Los saldos de tarjetas de crédito, se presentan a continuación:

Detalle	2019	2018
Tarjeta Visa	1.323,54	-
Tarjeta Visa Guayaquil	5.588,69	-
American Guayaquil	11.857,48	-
Tarjeta Visa Produbanco	21.961,62	-
Diners Club	30.999,27	-
Saldo al 31 diciembre	71.730,60	-

(iii).- Las obligaciones con terceros corresponden al saldo pendiente de pago con WorldFactor S.A. por un préstamo adquirido de US\$ 138.297,60; cuya garantía es el saldo de cartera por el mismo valor.

(iv).- Los préstamos bancarios con el Banco Pichincha y con el Banco Guayaquil están garantizados con parte de las propiedades y equipos por US\$303.715,86 y US\$592.675,56 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2019 la tasa de interés efectiva promedio anual sobre los préstamos bancarios es de 9.76%, 10.20% y 16.06%; y con vencimientos hasta el 2022 respectivamente.

La Compañía, se encuentra expuesta a riesgo en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos o a tasa fija u a tasa variable.

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle de cuentas por pagar proveedores, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar locales	(I)	282.477,70	66.374,76
Cuentas por pagar relacionadas	(II)	54.844,40	19.534,29
Saldo al 31 diciembre		337.322,10	85.909,05

(I).- Corresponde a las cuentas comerciales pendientes de pago que principalmente pertenece a la adquisición de materiales y mantenimiento de vehículos, mismos que son necesarios para la prestación de servicios.

(II).- Corresponde a las cuentas comerciales pendientes de pago a partes relacionadas que principalmente pertenece al alquiler de vehículos.

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Un resumen de otras cuentas por pagar corrientes, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tarjetas de crédito	-	17.530,73
Clientes varios	11.525,48	-
Anticipos de Clientes	22,12	472,92
Saldo al 31 diciembre	11.547,60	18.003,65

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes y no corrientes, es como sigue:

Corrientes

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones de Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta		27.799,09	13.825,34
Contribución única y temporal corriente	(I)	1.460,47	-
Saldo al 31 diciembre		29.259,56	13.825,34

No corrientes

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Contribución única y temporal no corriente	(I)	2.920,94	-
Saldo al 31 diciembre		2.920,94	-

(I).- De acuerdo a la Resolución NAC-DGERCGC20-00000004, emitida el 22 de enero de 2020, resuelve establecer el procedimiento para la declaración y pago de la contribución única y temporal dispuesta en la ley orgánica de simplificación y progresividad tributaria.

La Compañía determinó un valor de contribución a pagar total de US\$ 4.381,41, dividido en corriente por \$ 1.460,47 y largo plazo en \$ 2.920,94

15. PROVISIONES EMPLEADOS Y OBLIGACIONES CON EL IESS

Un resumen de provisiones empleados y obligaciones con el IESS, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios empleados por pagar	122.878,71	40.851,33
Obligaciones con el IESS	32.745,40	10.363,32
Participación utilidades	18.647,34	10.639,51
Saldo al 31 diciembre	174.271,45	61.854,16

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Un resumen de otras cuentas por pagar relacionadas, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fernando Padilla	(I)	75.659,28	551,85
Susana Vinuesa	(I)	40.819,86	13.418,04
Dividendos por pagar	(II)	12.862,31	32.862,31
Otros por pagar		2.147,51	2.147,51
Saldo al 31 de diciembre		131.488,96	48.979,71

(I).- Su saldo corresponde a préstamos recibidos por parte de los socios los cuales no generan ningún tipo de interés y sin vencimientos.

(II).- Se aprobó la distribución dividendos por los ejercicio económico 2013 por \$ 126.713,18, de los cuales se han cancelado en el año 2018 un monto por US\$ 93.850,87 y para el año 2019 se ha ejecutado una cancelación de US\$ 20.000.

17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos, es como sigue:

Detalle		2019	2018
Jubilación patronal	(I)	36.534,00	17.488,39
Desahucio	(II)	24.980,00	13.861,29
Saldo al 31 de diciembre		61.514,00	31.349,68

(I)- **Jubilación Patronal.**- El valor provisionado al 31 de diciembre del 2019 por este concepto es de USD \$ 36.534,27. De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua 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.

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía registra las provisiones por dicho concepto, sustentada en un estudio actuarial, preparado por un profesional independiente, basado en el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado. Se detalle su movimiento:

Detalle	2019	2018
Saldo inicial	17.488,39	27.016,20
Provisión jubilación patronal	6.400,00	11.910,19
Ganancia o pérdida actuarial ORI	13.676,27	(11.806,71)
Liquidaciones anticipadas-2019	(1.030,66)	(9.631,29)
Saldo al 31 de diciembre	36.534,00	17.488,39

(II)- **Bonificación por desahucio.**- El valor provisionado al 31 de diciembre del 2019 por este concepto es de USD \$ 24.980,39. De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía registra la provisión por dicho concepto, sustentada en un estudio actuarial, preparado por un profesional independiente. Se detalle su movimiento:

Detalle	2019	2018
Saldo Inicial	13.861,29	20.248,62
Provisión desahucio	6.205,00	11.465,00
Pagos efectuados - liquidaciones	(704,29)	(7.343,33)
Ganancia actuarial ORI desahucio	5.618,00	(10.509,00)
Saldo al 31 de diciembre	24.980,00	13.861,29

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método

de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Los supuestos principales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2019	2018
Tasa(s) de descuento	8,21%	7,72%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1,50%	1,50%
Tasa(s) de rotación	33,48%	36,66%

18. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

18.1. Capital Social.- El Capital Social de la Compañía, se constituyó de la siguiente manera: El capital social de Compañía es de 5.000 participaciones iguales acumulativas e indivisibles de US\$. 1,00 valor nominal unitario.

Con escritura pública celebrada el 24 de febrero de 2017 ante Notario noveno del Cantón Quito, se realizó el Aumento de Capital, según consta en Acta de Junta General Universal de Socios, de fecha 20 de enero de 2017, en la que acepta de manera unánime el aporte en numerario de los socios que asciende a US\$ 15.000, y aportarlo para incrementar el capital social de la Compañía a US\$ 20.000. El presente aumento de capital se encuentra íntegramente suscrito y pagado en su totalidad por los Socios. Como consecuencia el Capital Social de la Compañía TELYDATA, TELECOMUNICACIONES Y DATOS Cía. Ltda., asciende a US\$ 20.000, dividido en veinte mil participaciones iguales e indivisibles y acumulativas, por US\$ 1,00 cada una., e inscrita en Registro Mercantil del Cantón Quito con fecha 10 de marzo de 2017 con número de inscripción 1037.

El capital social, al 31 de diciembre de 2019, se compone de la siguiente manera:

Socios	Participación Anterior	Incremento	Nuevo Capital	% Participación
Estefania Fernanda Padilla Vinueza	3.226,00	9.678,00	12.904,00	65%
Alfonso Fernando Padilla Narváez	1.613,00	4.839,00	6.452,00	32%
Diego Xavier Padilla Narvaéz	161,00	483,00	644,00	3%
Suman	5.000,00	15.000,00	20.000,00	100%

18.2. Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Al 31 de diciembre de 2019, su reserva legal es por US\$ 2.500 que representa el 13% del capital.

18.3 Resultados acumulados por adopción de NIIF.- Al 1 de enero del 2012, se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US\$32.727,10 resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF.

19. INGRESOS

Un resumen de ingresos, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas por Prestación de Servicios	(I)	2.657.858,73	1.427.972,90
Ventas de Bienes		2.870,06	18.312,36
Saldo al 31 diciembre		2.660.728,79	1.446.285,26

(I) El detalle de ventas por prestación de servicios, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proyecto UFINET	1.373.213,11	453.277,86
Teléfonica	680.343,10	-
Proyecto Huawei	339.195,16	609.019,14
Servicio de Internet	200.539,13	171.040,56
Nedetel	35.780,73	-
Pacifictower	23.605,00	-
Servicio Artapelec	5.182,50	-
Proyecto CNS- TVCABLE	-	194.635,34
Saldo al 31 diciembre	2.657.858,73	1.427.972,90

20. COSTO DE VENTA

Un resumen de costo de venta, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos	554.524,52	205.108,30
Beneficios a empleados	368.937,36	162.660,60
Materiales	216.146,94	177.779,22
Servicios de Internet	61.953,99	64.674,86
Mantenimiento	57.668,50	755,65
Alimentación	56.478,30	-
Hospedaje	54.916,71	-
Alquiler vehículos	28.346,43	-
Combustible	16.686,10	-
Movilización	11.528,72	-
Otros costos indirectos (I)	160.698,65	46.955,82
Saldo al 31 diciembre	1.587.886,22	657.934,45

(I) Durante el año 2019, los otros costos indirectos han sido incrementados considerando que existen nuevos proyectos con su cliente Ufinc Ecuador Ufiec S.A.

21. GASTOS

Un resumen de gastos, es como sigue:

Detalle	Ref	2019	2018
Gastos generales	(I)	372.615,49	306.629,64
Gastos de administración	(II)	258.136,74	241.682,81
Gastos de venta	(III)	242.373,23	160.321,09
Gastos financieros	(IV)	52.172,04	12.876,40
Otros gastos	(V)	30.064,39	9.672,93
Saldo al 31 diciembre		955.361,89	731.182,87

(I) Un detalle de gastos generales, es como sigue:

Ver en la siguiente página...

Gastos Generales	2019	2018
Gasto de depreciación	151.454,21	161.403,15
Mantenimiento y reparaciones vehículos	61.953,89	32.873,15
Seguros	33.144,81	23.721,25
Seguridad ocupacional	27.360,56	565,40
Varios servicios administrativos	16.945,49	12.423,74
Celulares	13.410,60	4.517,39
Mantenimiento y reparaciones equipos	7.583,52	7.519,56
Atenciones y cortesías empleados	7.181,75	4.411,36
Agua, luz y teléfono	7.008,26	4.886,33
Mejoramiento continuo	6.144,21	-
Patente, impuestos municipales	6.057,80	8.313,19
Gastos legales	5.591,50	-
Servicios ocasionales	4.978,48	5.888,76
Honorarios profesionales	3.890,00	5.715,00
Capacitaciones personal	3.837,10	6.587,15
Servicios contables	3.381,75	1.575,00
Edificio Aristo Plaza contribución	2.606,00	2.976,00
Suministros de oficina	2.453,78	1.229,94
Hospedaje	1.715,81	3.573,18
Uniformes personal administrativo	1.424,50	-
Útiles de Oficina	922,56	1.450,08
Seguridad privada	669,93	812,00
Mantenimiento y limpieza	555,89	648,26
Combustible	402,45	161,07
Internet	338,00	559,61
Movilización y peaje	82,43	930,83
Encomiendas y fletes	242,05	11,93
Refrigerios	182,43	496,28
Adecuaciones y reparaciones	-	3.129,48
Cuotas sociales	257,04	1.259,72
Sistemas informáticos	332,50	96,25
Copias e impresiones	506,19	222,50
Deterioro de clientes	-	8.672,08
Total Gastos Generales	372.615,49	306.629,64

(II) Un detalle de gastos de administración, es como sigue:

Gasto Administración	2019	2018
Sueldos y salarios	156.309,50	113.325,19
Comisiones	28.428,95	69.898,00
Aporte patronal	22.631,64	22.644,67
Fondos de reserva	13.839,95	15.390,35
Décimo tercer sueldo	11.912,94	9.735,51
Gasto jubilación patronal	6.400,27	-
Gasto desahucio	6.204,54	-
Décimo cuarto sueldo	4.854,72	4.355,02
Horas extras	3.555,86	3.150,87
Bono	1.859,81	1.412,79
Resoluciones por glosa IESS	1.027,81	-
Vacaciones	643,85	185,54
Desahucio e indemnización	238,66	1.050,20
Seguro salud tiempo parcial	228,24	534,67
Total Gasto Administración	258.136,74	241.682,81

(III) Un detalle de gastos de ventas, es como sigue:

Gasto Venta	2019	2018
Viaticos, hospedaje y alimentación	113.027,10	26.121,47
Alquiler maquinarias y vehículos	48.101,00	64.428,50
Herramientas y repuestos	23.650,83	1.131,14
Refrigerios	11.171,99	25.011,20
Arriendos Quito	10.869,67	6.521,76
Combustible	10.702,70	7.749,54
Equipos, materiales y suministros	9.700,09	5.268,91
Movilización y peaje	2.620,04	2.824,57
Ropa de trabajo	2.413,52	7.236,83
Mantenimientos y reparaciones	2.202,99	9.916,08
Arriendos Ibarra	1.016,28	-
Arriendos Salinas	1.450,31	-
Arriendo Cotacollao	1.350,00	-
Arriendos Guayaquil	802,16	1.086,96
Arriendo Banco la Previsora	600,00	650,00
Parquedero	768,81	33,26
Arriendo Portoviejo	652,16	-
Adecuaciones e instalaciones	498,79	225,00
Correos y fletes	310,63	506,22
Copias e impresiones	265,40	49,27
Agua, luz y teléfono	37,86	1.141,89
Arriendo Puegasí	70,00	-
IVA al gasto	0,90	-
Arriendo la Planada	90,00	-
Arriendo Méndez	-	271,79
Arriendo Lago Agrio	-	108,70
Seguridad y vigilancia	-	38,00
Total Gasto de Venta	242.373,23	160.321,09

(IV) Un detalle de gastos financieros, es como sigue:

Gastos Financieros	2019	2018
Intereses préstamos bancarios	36.450,64	6.783,18
Otros intereses y comisiones	7.237,05	4.215,09
Gastos bancarios	7.639,42	1.873,48
Interes financieros	834,98	4,65
Impuesto salida de divisas	9,95	-
Total Gastos Financieros	52.172,04	12.876,40

(V) Un detalle de otros gastos, es como sigue:

Gastos No operacionales	2019	2018
Gastos sin retención	11.818,03	242,55
Multas e intereses	8.026,21	2.727,09
Gastos sin soporte legal	5.679,07	6.699,14
Contribución única 2019 a 2021	4.381,41	-
Ajuste de nómina	159,67	4,15
Total Gastos No Operacionales	30.064,39	9.672,93

22. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

22.1. Al 31 de Diciembre de 2019, se presenta la conciliación del ejercicio económico:

Ver en la siguiente página...

Detalle	2019	2018
Utilidad antes de Participación Trabajadores	124.315,57	70.930,08
Menos:		
15% Participación Trabajadores	18.647,34	10.639,51
Más:		
Gastos Permanentes		
Gastos No Deducibles	87.098,01	40.750,86
Más:		
Gastos Temporarios		
Generación - Jubilación y Desahucio	10.469,00	-
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	203.235,24	101.041,43
Menos:		
(-) Impuesto a la Renta causado (1)	50.808,81	25.260,36
Anticipos:		
Anticipo determinado ejercicio anterior (2)	-	20.210,99
Saldo pendiente del pago del anticipo	-	20.210,99
 Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (mayor entre 1 y 2 al 31 de diciembre de 2018; 1 para el 31 de diciembre de 2019)	 50.808,81	 25.260,36

- (1) Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- (2) El anticipo de impuesto a la renta resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dicho resultante es disminuido por las retenciones en la fuente recibidas. El anticipo de impuesto a la renta, deja de constituirse como pago mínimo de impuesto a la renta. Por lo tanto, la Compañía no generó el anticipo calculado y pagado para el ejercicio fiscal 2019.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2014 y por tanto son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2019.

22.2. Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	(16.497,15)	(19.534,89)
Provisiones del año	50.808,81	25.260,36
Pagos efectuados (1)	(47.860,74)	(22.222,62)
Saldo final (Ver Nota 9)	(13.549,08)	(16.497,15)

(1) Pagos efectuados - Corresponde a retenciones en la fuente.

22.3. Impuestos diferidos - Al 31 de diciembre de 2014, se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en base a Decreto Ejecutivo 539, publicado en el Registro Oficial 407-3S, incluyendo aspectos relevantes relativos al reconocimiento de impuestos diferidos. Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en mencionado Reglamento.

Los movimientos de activos por impuestos diferidos, de acuerdo a su fuente de generación o reversión, son como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-18</u>	<u>Generación</u>	<u>Reversión</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-19</u>
<i>Activos por impuestos diferidos en relación a:</i>				
Jubilación patronal y desahucio y total activos por impuestos diferidos	2.036,00	2.617,25	-	4.653,25

22.4. Precios de transferencia - Con fecha 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-455, mediante la cual, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicios de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y si las operaciones fueren superiores a US\$15 millones, deben presente adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no superaron los importes acumulados antes mencionados, por lo cual no requiere la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.

22.5. Cambios tributarios relevantes aplicables al período 2020

Con fecha 31 de diciembre de 2019, mediante Registro Oficial Suplemento 111, se promulgó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria; en la cual se establece, entre lo más relevante y aplicable a la Compañía:

- Determinación de una contribución única y temporal, por 3 años, en los años 2020, 2021 y 2022, pagadera por las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1 millón en 2018; en base a una tabla progresiva y sin que supere 25% del impuesto a la renta causado en 2018.
- Son exentos a partir de la fecha de promulgación de la ley, únicamente los dividendos repartidos a sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el país.
- Se simplifica la metodología de cálculo de retenciones por dividendos, calculando una retención de 25% del ingreso gravado, mismo que constituye

40% del dividendo efectivamente distribuido. La retención se incrementa a 35% si la sociedad que distribuye no ha informado su composición societaria.

- Retención directa de 25% sobre préstamos de dinero a accionistas o préstamos no comerciales a partes relacionadas.
- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para el año 2020, quedando a voluntad de los contribuyentes el pago del anticipo a la renta, equivalente a 50% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2019, menos retenciones recibidas.
- Reconocimiento como ingreso al reverso de provisiones de jubilación patronal y desahucio no pagadas; y que fueran clasificadas como gastos deducibles en años anteriores, independientemente de donde se registren tales reversiones.
- A partir del 2021 serán deducibles las provisiones por desahucio y de pensiones jubilares patronales actuarialmente formuladas, siempre que el personal haya cumplido más de 10 años de trabajo en la misma empresa y los aportes en efectivo de estas provisiones sean entregados para su administración a empresas especializadas en administración de fondos autorizados por la ley de Mercado de Valores.
- Nuevos límites y criterios para definir la deducibilidad de intereses sobre créditos externos y de partes relacionadas.
- Nuevos incentivos fiscales para la atracción de inversiones productivas en sectores prioritarios; tales como exoneración de impuesto a la renta y de impuesto a la salida de divisas, siempre y cuando se cumplan los requerimientos y restricciones específicos de la ley.

23. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene suscritos los siguientes compromisos con su principal cliente UFINET ECUADOR UFIEC S.A.:

Prestación de servicios de instalación - Con fecha junio del 2019, se celebró el contrato de prestación de servicios de instalación de un cable de Fibra Óptica tipo ADSS, infraestructura requerida para la ejecución del proyecto de UFINET denominado construcción de Red de fibra óptica entre las ciudades de Quito, Cuenca y Guayaquil, en el cual la fibra se instalará sobre infraestructura de la Empresa Eléctrica Quito (EEQ), la Corporación Nacional de Electricidad (CNEL), Empresa Eléctrica Ambato (EEASA), Empresa Eléctrica Provincial Cotopaxi (ELEPCOSA), Empresa Eléctrica Riobamba (EERSA), Empresa Eléctrica Regional Centro Sur, ETAPA.

Su vigencia va desde el 15 de junio de 2019 hasta el 15 de diciembre de 2019.

El valor del contrato es de US\$878 mil sin incluir IVA, los pagos se realizarán mensualmente y será proporcional al porcentaje de avance de las obras.

Prestación de servicios de instalación - Con fecha septiembre del 2019, se celebró el contrato de prestación de servicios de instalación de un cable de Fibra Óptica tipo ADSS, infraestructura requerida para la ejecución del proyecto de UFINET denominado "Construcción de Red Quito- Guayaquil", el cual se desarrolla entre nodo AMZ Quito y Nodo Quevedo (Ecuador), y el nodo comprendido en el tramo Babahoyo - Guayaquil, tramos en los cuales se encuentra la fibra de la Corporación Nacional de Electricidad (CNEL).

Su vigencia va desde el 1 de octubre de 2019 hasta el 1 de octubre de 2021.

La cuantía del contrato es indeterminado, puesto que se desarrollará por pedidos, para efectos de constitución de pólizas se estima el valor del mismo en US\$237 mil antes del IVA.

Prestación de servicios de mantenimiento - Con fecha septiembre del 2019, se celebró el contrato de prestación de servicios de mantenimiento preventivo y correctivo de un cable de Fibra Óptica tipo ADSS, ubicado en las ciudades entre Quito y Guayaquil sobre infraestructura de la Empresa Eléctrica Quito (EEQ), la Corporación Nacional de Electricidad (CNEL).

Su vigencia va desde el 15 de abril del 2019 hasta el 31 de mayo del 2019.

El valor del contrato es de US\$784 mil sin incluir IVA, los pagos se realizarán mensualmente y será proporcional al porcentaje de avance de las obras.

24. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2019, a criterio de la Administración de la Compañía y de sus asesores legales, no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

En el mes de marzo de 2020, se presentaron condiciones adversas para el normal desempeño de la economía mundial, debido a la emergencia sanitaria generada por la pandemia del covid-19. Los principales efectos en Ecuador se han evidenciado en una reducción drástica de los precios del petróleo, la disminución de operaciones comerciales de exportación no petrolera, afectaciones internas de oferta y demanda por la interrupción de cadenas productivas o de servicios, entre otros. Estos eventos han provocado que el país tenga menor liquidez en el mercado, incrementa su déficit fiscal, afronte un decrecimiento económico general; y la consiguiente disminución de las actividades de las empresas en el país.

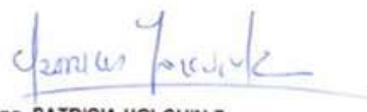
El Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la administración de la compañía no está en posibilidad de determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros de la entidad.

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.


Ing. Padilla Narvaéz Alfonso Fernando
CC: 0600983925
TELYDATA TELECOMUNICACIONES Y DATOS CIA LTDA
Representante Legal


Ing. PATRICIA HOLGUIN Z.
RUC: 1705701611001
Contador
TELYDATA, TELCOMUNICACIONES Y DATOS Cia Ltda.