

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la Provincia de Pichincha; Cantón Quito; Parroquia Benalcázar; Av. De los Shyris N1204 y Portugal, Edificio Albatros Oficina 802.

En el año 2017 y 2016, la actividad de la Compañía de conformidad con el contrato de distribución exclusivo firmado con CONECEL S.A. se concentró en la prestación de servicios de telefonía celular, para lo cual cuenta con agencias en las ciudades de Quito, Guayaquil, Lago Agrio, Manta, Santo Domingo de los Tsáchilas, Ambato e Ibarra.

FECHAS DE OTORGAMIENTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN E INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO MERCANTIL.

Mediante Escritura Pública celebrada el 21 de marzo de 1997, en la ciudad de Quito ante el notario décimo Séptimo Dr. Remigio Poveda Vargas e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 1028 de fecha 06 de mayo del mismo año y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.DJCV.97.792 del 21 de abril del 1997, con un capital inicial de dos millones de sucres (S/2.000.000,00)

Objeto Social.- Consiste principalmente en la importación, exportación y suministro de equipos de telecomunicaciones y el suministro de planificación, diseño, instalación, mantenimiento y aplicación de servicios de asistencia en el ámbito de las redes y los sistemas de telecomunicaciones.

Capital Social.-

El Capital Social actual de la Compañía es de USD \$ 318,000.00 dólares de los Estados Unidos de América conformado de la siguiente manera:

SOCIOS	PARTICIPACION	%
GUERRERO ORBE JORGE ARTURO	15,900	5%
GUERRERO ORBE JULIO OSWALDO	143,100	45%
RODRIGUEZ RICAURTE IVAN FABRIZIO	47,700	15%
RODRIGUEZ RICAURTE MAURICIO JAVIER	111,300	35%
TOTAL CAPITAL	318,000	100%

SECCIÓN 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).

2.2 BASE DE PREPARACIÓN

Los estados financieros de REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA. al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

2.4 Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.5 NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS NO VIGENTES

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son de aplicación efectiva y obligatoria.

La administración de la compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de "Representaciones Celulares Guerrero & Rodriguez Cia. Ltda."

2.6 Efectivos y Equivalentes

El efectivo y equivalentes corresponde a valores en caja, bancos e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor con vencimiento no superior a tres meses.

2.7 Activos y Pasivos Financieros

La empresa clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías:

2.7.1 Deudores Comerciales y Cuentas por Cobrar

Se clasifican en Activos corrientes, corresponde a la facturación realizada y pendiente de cobro. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Provisión incobrables

Corresponde a un nivel de provisión que sustenta cartera vencida, en base a los saldos de créditos no relacionados otorgados en el periodo y que para efecto de cálculo se ajusta a disposiciones de orden legal.

2.7.2 Pasivos Financieros

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el periodo. Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionadas, obligaciones patronales, obligaciones tributarias.

2.8 Inventarios

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

Los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su venta y registrada en los resultados del ejercicio.

2.9 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a anticipos a proveedores y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no incluyen derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.10 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no incluyen derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

2.11 Propiedades mobiliario y equipos

Se denomina Propiedades, Mobiliarios y Equipos a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como Propiedades, Mobiliarios y Equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de las Propiedades, Mobiliarios y Equipos representan el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación del Mobiliario y Equipos se calcula por el método de línea recta.

Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de muebles, equipos y vehículos.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

El costo de los elementos de Propiedades, Mobiliarios y Equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

El método de valoración posterior de muebles, equipos y vehículos es por el modelo del costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Los gastos de reparaciones, reubicación de activos muebles y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen y no se reconocerán incrementos en el valor del activo por estos costos a menos que esto prolongue significativamente el valor del activo o su vida útil.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de muebles, equipos y vehículos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

La vida útil de uso para la muebles, equipos y vehículos se ha estimado como sigue:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Instalaciones	10 años
Equipos de Oficina	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	5 años

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia de que la Empresa tenga que incurrir en costos posteriores por

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

desmantelamiento o restauración de la ubicación actual de sus Propiedades, mobiliario y equipos.

2.12 Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.13 Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Se registran en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la Compañía para ser contabilizados sus cambios en el valor razonable al Estado de Resultados Integral.

La Compañía reconoce inicial y posteriormente estos pasivos a valor razonable disminuyendo los costos generados por la transacción, al momento de determinar el valor razonable se debe separar los efectos en: riesgo de crédito a otros resultados integrales y el importe restante al resultado del período

2.14 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.15 Beneficios de Empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

2.16 Provisiones y Contingencias

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

cambio, el riesgo de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés y los depósitos en efectivo.

La sensibilidad sobre el patrimonio se calcula considerando el efecto de cualquier cobertura de los flujos de efectivo asociados, por los efectos que los cambios en las suposiciones pudieran tener sobre el subyacente.

Riesgo crediticio.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que los bienes y servicios entregados por Empresa son realizados con anticipos en efectivo. Para los anticipos a proveedores, se reciben garantías.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos:

	Ref.	2017 US\$	2016 US\$
Efectivos en caja bancos:			
Caja general y caja chica		4,209	7,520
Efectivo en Bancos	(3.1.1)	36,354	62,449
Total Efectivo y equivalentes		40,563	69,970

(3.1.1) El saldo de las cuentas corrientes se halla conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre del 2017 bajo el siguiente detalle:

BANCOS	2017 US\$
PRODUBANCO CTA. 1005018429	4,697
PRODUBANCO CTA. 02005065085	3,680
UNIBANCO CTA. 1752025608	17
PRODUBANCO CTA. 2005102185 UIO	8,501
PRODUBANCO CTA. 2005102193 GYE	(137)
PICHINCHA CTA. 3217198404 H	(4,369)
PICHINCHA CTA 3432809704	20,953
CTA.CTE.GUAYAQUIL 0041212055	3,502
DEPOSITOS POR CONFIRMAR	(489)
Total Bancos	36,354

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	Ref.	2017 US\$	2016 US\$
Cuentas por cobrar comerciales			
Cientes		332,834	384,380
Menos provisión por deterioro de cuentas comerciales	(3.2.1)	(32,074)	(32,074)
Cuentas por cobrar comerciales, netas		300,760	352,305
Otras Cuentas por cobrar			
Cuentas por Cobrar Relacionadas	(3.2.2)	1,043,411	1,242,627
Otras cuentas por Cobrar			3,473
Cuentas por cobrar comerciales, netas		1,043,411	1,246,100
Total cuentas por cobrar comerciales y otras		1,344,171	1,598,405

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(3.2.1) Deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables, misma que gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. Las cuentas por cobrar comerciales han sido revisadas por indicadores de deterioro. Las cuentas por cobrar no se encontraron deterioradas por lo que fue necesario registrar un incremento en la provisión.

(3.2.2) Ver nota 3.12

3.3 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS Y OTROS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	2017	2016
	US\$	US\$
Pagos Anticipados		
Anticipo proveedores	1,235,806	991,716
Seguros Anticipados	22,587	3,352
Credito Tributario Impuesto a la Renta	132,277	47,943
Otros Anticipos Entregados	3,794	2,458
Depositos en Garantia	3,135	
Total pagos anticipados e impuestos	1,397,599	1,045,469

3.4 INVENTARIOS

A continuación se presenta el detalle de inventarios:

	2017	2016
	US\$	US\$
Inventarios Ambato	2,348	1,880
Inventarios Guayaquil	120,623	133,841
Inventarios Ibarra	3,077	762
Inventarios Manta	76	685
Inventarios Quito	362,349	352,365
Inventarios Santo Domingo	160	1,849
Inventario - devuelto a conecel		(459)
Total Inventarios	488,633	490,924

3.5 Propiedad, Mobiliario y Vehículos

El detalle de Propiedad, Mobiliario y Vehículos y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2017	2016
	US\$	US\$
Costo		
Terrenos	280,000	280,000
Edificios	479,844	479,844
Muebles y Enseres	102,522	102,522
Equipo de Computación	94,773	91,293
Vehículos	410,831	410,831
Instalaciones	4,390	4,390
Otros	15,633	15,633
Total Costo	1,387,993	1,384,513
Depreciación Acumulada	(752,887)	(717,043)
Total Depreciación Acumulada	(752,887)	(717,043)
Valor en libros	635,107	667,470

El movimiento en los años 2017 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo	Depreciación	Costo	Depreciación
	2017	Acumulada	2016	Acumulada
	US\$	US\$	US\$	US\$

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Saldo al 1 de enero	1,399,128	(727,668)	2,735,228	(1,477,065)
Más Adiciones				(62,683)
Más/menos Bajas y Ventas netas	(11,134)	(25,219)	(1,350,715)	822,704
Saldo al 31 de Diciembre	1,387,993	(752,887)	1,384,513	(717,044)

3.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	Ref.	2017	2016
		US\$	US\$
Edificios Propiedades de Inversion	(3.6.1)	717,618	717,618.38
Total Otros activos		717,618	717,618

(3.6.1) Corresponde a los siguientes inmuebles:

Inmueble	Valor
Departamento Edificio Oslo	62,010
Casa Rincon del Valle	284,156
Departamento Villa Regina	371,452
Total Inmuebles	717,618

3.7 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle se muestra a continuación:

	Ref.	2017	2016
		US\$	US\$
Obligaciones Bancarias	(3.7.1)	250,924	
Sobregiros Bancarios	(3.7.2)		1,527
Total Obligaciones Financieras		250,924	1,527

(3.7.1) El detalle se presenta a continuación:

	Inicio	Vencimiento	Monto	2017	Saldo
					US\$
Banco del Pichincha	16/11/2017	15/5/2018	300,000		250,924
Total Obligaciones Financieras			300,000		250,924

(3.7.2) Corresponde a sobregiro bancario del banco Produbanco.

3.8 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	2017	2016
	US\$	US\$
Proveedores Locales (3.8.1)	1,361,855	1,862,332
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1,361,855	1,862,332

(3.8.1) Corresponde a proveedores de bienes y servicios que cuenta la empresa y los principales proveedores se presentan a continuación:

Codigo	Proveedor	2017	2016
		US\$	US\$

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

1706543897001	*BRIONES OLSEN VICKI ELLEN	122,176	112,679
*CEMDEPOT	*CEMDEPOT CIA. LTDA	192,080	192,080
1791251237001	*CONECEL S.A.	475,286	263,484
1705946182001	*GUERRERO ORBE JULIO OSWALDO	33,937	23,742
0990030545001	*PAN AMERICAN LIFE INSURANCE COMPAN	3,343	18,075
BENETTON	*PARIS CONCEPT S.A.		
1716265127001	*RODRIGUEZ OLIVA PAMELA NICOLE	29,475	79,879
1706723390001	*RODRIGUEZ RICAURTE IVAN FABRIZIO	36,145	87,228
1706723358001	*RODRIGUEZ RICAURTE MAURICIO XAVIER	250,738	328,638
	Otros	218,675	756,526
	Total Proveedores	1,361,855	1,862,332

3.9 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2017	2016
	US\$	US\$
IESS por Pagar	13,102	12,116
Impuestos por Pagar	316,126	352,832
Beneficios Sociales	58,310	43,016
Participación Trabajadores		30,676
Otros Pasivos	354,806	219,215
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	742,343	657,855

3.10 BENEFICIOS DE EMPLEADOS LARGO PLAZO

El total de pasivos por beneficios a largo plazo se muestra en el siguiente detalle:

	2017	2016
	US\$	US\$
Jubilacion Patronal	104,301	126,908
Desahucio	34,427	29,170
Total corto y largo plazo	138,728	156,077

Los movimientos de provisión Jubilación Patronal y Desahucio fue como sigue:

	Jubilación Patronal		Desahucio	
	2017	2016	2017	2016
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	126907.71	110093.23	37103.05	33802.54
Provisiones del año		16814.48	888.86	
(-) Pagos efectuados	-22606.83		-3564.71	-4633
Saldo al 31 de Diciembre	104,301	126,908	34,427	29,170

3.11 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Conciliación Tributaria Contable de Impuesto a la Renta Corriente.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2017	2016
	US\$	US\$
Resultado del Ejercicio	13,849	209,551
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(2,077)	(31,433)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	96,695	617,358
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	108,466	795,477

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Gasto de impuesto a la renta corriente	23,863	175,005
Anticipo Determinado (Ajuste decreto ejecutivo 210)	50,575	
Impuesto Minimo	50,575	175,005
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	22.0%	22.0%

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Son susceptibles de revisión las declaraciones por las autoridades tributarias por los años 2014 a 2017

Aspectos Tributarios: Con fecha 18 de diciembre de 2015 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera, esta Ley tiene por objeto establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada y los lineamientos e institucionalidad para su aplicación; además incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Remisión de Intereses, Multas y Recargos de las Obligaciones Patronales en Mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
- Establece que se consideran ingresos exentos los rendimientos y beneficios obtenidos por personas naturales y sociedades, residentes o no en el país, por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, e incluso los rendimientos y beneficios distribuidos por fideicomisos mercantiles de inversión, fondos de inversión y fondos complementarios.
- Exoneración del impuesto a la renta en el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada.

3.12 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	2017	2016
	US\$	US\$
Cuentas por cobrar comerciales y otros deudores		
The Life Designe Cia. Ltda.	358,215	358,215
Parisconcept Cia.Ltda.	518,355	779,925
Anovo	11,761	11,758
Ikon	10,477	8,780
Varios	144,604	83,949
Socios		
Total Cuentas por cobrar comerciales y otros deudores	1,043,411	1,242,627

	2017	2016
	US\$	US\$
Cuentas y préstamos por pagar con relacionadas		
Préstamos Accionistas (1)		110,000
Total cuentas y préstamos por pagar con relacionadas	-	110,000

3.13 OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

El detalle es el siguiente:

	Inicio	Vencimiento	Monto	Saldo
CONECEL	31/7/2017	3107/2018	460,765	311,909
Saldo al 31 de diciembre			460,765	311,909

El préstamo es realizado por el CONSORCIO ECUATORIANO DE TELECOMUNICACIONES S.A CONECEL con el plazo de un año.

3.14 PATRIMONIO

REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2017 y 2016 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

Capital Social

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	318,000	318,000
Aumento de capital		
Capital Social al 31 de diciembre	<u>318,000</u>	<u>318,000</u>

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, comprende a 7.950.000 participaciones de un valor nominal de US\$ 0.04 cada una.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

3.15 INGRESOS Y COSTOS

A continuación se presenta el detalle de ingresos costos

<u>Ingresos</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$	US\$
Ventas de Equipos	3,590,342	2,585,167
Ventas de Tarjetas	4,141,261	110,626
Venta de Chips	2,189,364	1,928,353
Venta de Servicios	3,177,102	9,858,905
Total Ingresos	<u>13,098,069</u>	<u>- 14,483,051</u>

<u>Costos</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$	US\$
Costo Teléfonos	2,704,481	2,252,413
Costo Activaciones inmediatas	2,542	(64,239)
Costo amigo chip	2,200,756	2,041,728
Costo tarjetas prepago	3,809,182	101,746
Costo servicio-comisiones	11,358	4,889,559
Otros costos	0	355,955
Total Costos	<u>8,728,319</u>	<u>- 9,577,162</u>

3.16 COMPROMISOS

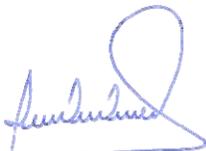
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la compañía mantiene suscrito con CONECEL S.A. un contrato de distribución exclusiva para prestar servicios de telefonía celular de la marca Claro, el cual se renueva anualmente previo acuerdo entre las partes.

3.17 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros, al 31 de marzo del 2018, no se produjeron

**REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Xavier Rodriguez
Representante Legal



Paola Galarza
Contadora General