

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

**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 2018 y 2017, 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:

<b>SOCIOS</b>		<b>PARTICIPACION</b>	<b>%</b>
<b>GUERRERO ORBE JORGE ARTURO</b>		15,900	5%
<b>RODRIGUEZ RICAURTE IVAN FABRIZIO</b>		47,700	15%
<b>RODRIGUEZ RICAURTE MAURICIO JAVIER</b>		254,400	80%
<b>TOTAL CAPITAL</b>		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 CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2018, 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

## **REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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 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 las pérdidas crediticias esperadas.

##### **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.

## **REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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.

#### **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.

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

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:

<b>Detalle</b>	<b>Vidas útiles estimadas</b>
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 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 múltiples 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.

## **REPRESENTACIONES CELULARES GUERRERO & RODRIGUEZ CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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**

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

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

**2.17 Capital social.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

**2.18 Ingresos de Actividades Ordinarias**

El ingreso corresponde a las ventas de mercaderías y servicios.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

**2.19 Costo y Gastos Operacionales**

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

**2.20 Gastos de Administración y Ventas**

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

**POLITICA DE GESTION DE RIESGOS**

La Gerencia General revisa y aprueba las políticas para la gestión de cada uno de los riesgos y la gerencia administrativa y financiera es la responsable monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación

**Riesgo Financiero**

Es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La empresa realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones

**Riesgo de tipo de cambio.**

La Compañía no se ve expuesta significativamente a este tipo de riesgo, debido a que son mínimas las operaciones que se realizan con monedas diferentes a dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

**Riesgo de mercado.**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de 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,

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

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 2018 y 2017 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos:

	<b>Ref.</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
		<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Efectivos en caja bancos:</b>			
Caja general y caja chica		7,424	2,946
Efectivo en Bancos	<b>(3.1.1)</b>	84,691	34,610
<b>Total Efectivo y equivalentes</b>		<b>92,115</b>	<b>37,556</b>

**(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 2018 bajo el siguiente detalle:

<b>BANCOS</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Produbanco Cta. 1005018429	931	4,697
Produbanco Cta. 02005065085	7,989	3,680
Unibanco Cta. 1752025608	17	17
Produbanco Cta. 02005065077	14,796	8,501
Produbanco Cta. 2005102193 GYE	(34)	(137)
Pichincha Cta. 3217198404 H	18,107	(4,369)
Pichincha Cta. 3432809704	42,849	20,953
Guayaquil Cta. 0041212055	55	3,502
Dépositos por Confirmar	(20)	(489)
<b>Total Bancos</b>	<b>84,691</b>	<b>36,354</b>

**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:

	<b>Ref.</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
		<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>			
Clientes		154,897	334,277
Menos provisión por deterioro de cuentas comerciales	<b>(3.2.1)</b>	(32,074)	(32,074)
<b>Cuentas por cobrar comerciales, netas</b>		<b>122,823</b>	<b>302,202</b>
<b>Otras Cuentas por cobrar</b>			
Cuentas por Cobrar Relacionadas	<b>Ver nota 3.12</b>	1,052,506	1,043,411

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

Otras cuentas por Cobrar		(180)
<b>Cuentas por cobrar comerciales, netas</b>	<b>1,052,506</b>	<b>1,043,231</b>
<b>Total cuentas por cobrar comerciales y otras</b>	<b>1,175,328</b>	<b>1,345,434</b>

**(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 las pérdidas esperadas.

**3.3 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS Y OTROS**

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Pagos Anticipados</b>		
Anticipo proveedores	1,082,723	1,006,566
Servicios Anticipados	2,427	22,587
Credito Tributario Impuesto a la Renta	143,739	81,701
Otros Anticipos Entregados	141,236	233,034
Depositos en Garantia	1,090	3,135
<b>Total pagos anticipados e impuestos</b>	<b>1,371,214</b>	<b>1,347,024</b>

**3.4 INVENTARIOS**

A continuación se presenta el detalle de inventarios:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Inventarios Ambato	6	2,348
Inventarios Guayaquil	85,044	120,623
Inventarios Ibarra	400	3,077
Inventarios Manta	868	76
Inventarios Quito	698,960	362,349
Inventarios Santo Domingo	1,305	160
<b>Total Inventarios</b>	<b>786,582</b>	<b>488,633</b>

**3.5 Propiedad, Mobiliario y Vehículos**

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Costo</b>		
Terrenos	280,000	280,000
Edificios	479,844	479,844
Muebles y Enseres	102,522	102,522
Equipo de Computación	97,747	94,773
Vehículos	410,831	410,831
Instalaciones	4,390	4,390
Otros	15,633	15,633
<b>Total Costo</b>	<b>1,390,967</b>	<b>1,387,993</b>

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

<b>Depreciación Acumulada</b>	(781,237)	(752,887)
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(781,237)</b>	<b>(752,887)</b>
<b>Valor en libros</b>	<b>609,730</b>	<b>635,107</b>

El movimiento en el año 2018 se muestra en el siguiente cuadro:

	<b>Costo 2018</b>	<b>Depreciación Acumulada 2018</b>	<b>Costo 2017</b>	<b>Depreciación Acumulada 2017</b>
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	1,387,993	(752,887)	1,399,128	(727,668)
Más Adiciones				
Más/menos Bajas y Ventas netas	2,974	(28,351)	(11,134)	(25,219)
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>1,390,967</b>	<b>(781,237)</b>	<b>1,387,993</b>	<b>(752,887)</b>

### 3.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	<b>Ref.</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
		US\$	US\$
Edificios Propiedades de Inversion	(3.6.1)	717,618	717,618
<b>Total Otros activos</b>		<b>717,618</b>	<b>717,618</b>

(3.6.1) Corresponde a los siguientes inmuebles:

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

### 3.7 OBLIGACIONES CON INTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle se muestra a continuación:

	<b>Ref.</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
		US\$	US\$
Obligaciones Bancarias	(3.7.1)		250,924
Sobregiros Bancarios	(3.7.2)	97,289	
<b>Total Obligaciones Financieras</b>		<b>97,289</b>	<b>250,924</b>

(3.7.1) El detalle se presenta a continuación:

	<b>Inicio</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Monto</b>	<b>Saldo</b>
				US\$

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

Banco del Pichincha	16/11/2017	15/5/2018	300,000	250,924
<b>Total Obligaciones Financieras</b>			<b>300,000</b>	<b>250,924</b>

(3.7.2) Corresponde a sobregiros bancarios de acuerdo al siguiente detalle:

<b>Nombre del Banco</b>	<b>Valor</b>
Banco Guayaquil	130
Banco Pichincha	97,159
<b>Total</b>	<b>97,289</b>

**3.8 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle se muestra a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Proveedores Locales (3.8.1)	720,943	1,362,130
<b>Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>720,943</b>	<b>1,362,130</b>

(3.8.1) El detalle de los principales proveedores se presenta a continuación:

<b>Código</b>	<b>Proveedore</b>	<b>Saldo</b>
1706723358001	Rodriguez Ricaurte Mauricio	252,297
1706543897001	Briones Olsen Vicki Ellen	123,527
1706723390001	Rodriguez Ricaurte Ivan	47,086
1791251237001	Conecel S.A.	39,362
1705946182001	Guerrero Orbe Julio Oswaldo	33,937
1716265127001	Rodriguez Oliva Pamela Nicole	29,253
*CCFL	CCFL Accounting Services	25,133
DDM	Diseno Desarrollo	19,217
1714307897001	Rodriguez Oliva Ivan Patricio	11,891
0992415290001	Conedera S.A.	10,686
1791240014001	QBE Seguros Colonial S.A.	10,076
1791719964001	Grupo Aldec	7,499
1712613189001	Mendez Cuaical Franklin	7,341
BMI	BMI Iguales Medicas Del Ecuador	7,195
0992706031	Talentopsa S.A.	7,020
NARANJO	Naranjo Naranjo Juan Pablo	6,547
1792356849001	Corposolution S.A.	6,317
1791400593001	Armiled Cia. Ltda.	6,230
	Otros Proveedores	70,329
<b>Total</b>		<b>720,943</b>

**3.9 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES**

El detalle se muestra a continuación

	<b>Ref.</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
		<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
IESS por Pagar		10,207	13,102
Impuestos por Pagar		183,508	316,126
Beneficios Sociales		51,403	125,284
Participación Trabajadores			2,673
Otros Pasivos	<b>(3.9.1)</b>	701,899	287,235

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

Anticipos de Clientes	(3.9.2)	511,932	
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes		<b>1,458,949</b>	<b>744,420</b>

(3.9.1) El detalle de otros pasivos se presenta a continuación:

Detalle	Saldo
Acreeedores Varios	398,372
Cuentas por Liquidar	157,190
Cuentas por Pagar Southern Cross	90,986
Garantias Recibidas	3,400
Otros	51,952
<b>Total</b>	<b>701,899</b>

(3.9.2) Corresponde a los anticipos de clientes Multimarca.

### 3.10 BENEFICIOS DE EMPLEADOS LARGO PLAZO

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

	2018	2017
	US\$	US\$
Jubilacion Patronal	110,851	104,301
Desahucio	32,216	34,427
<b>Total corto y largo plazo</b>	<b>143,067</b>	<b>138,728</b>

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

	Jubilación Patronal		Desahucio	
	2018	2017	2018	2017
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	104,301	126,908	34,427	37,103
Provisiones del año			(2,211)	889
(-) Pagos efectuados	6,550	(22,607)		(3,565)
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>110,851</b>	<b>104,301</b>	<b>32,216</b>	<b>34,427</b>

### 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:

	2018	2017
	US\$	US\$
Resultado del Ejercicio	416,680	13,849
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	62,502	2,077
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	226,071	96,695

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

<b>Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta</b>	<b>580,249</b>	<b>108,466</b>
Impuesto Causado	145,062	23,863
Impuesto Mínimo	75,531	50,575
<b>Gasto Impuesto a la Renta Corriente</b>	<b>145,062</b>	<b>50,575</b>
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	25.0%	22.0%

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

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

**3.12 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Cuentas por cobrar comerciales y otros deudores</b>		
The Life Designe Cia. Ltda.	358,215	358,215
Parisconcept Cia.Ltda.	526,887	518,355
Anovo	11,761	11,761
Ikon	10,477	10,477
Otros	145,166	144,604
<b>Total Cuentas por cobrar comerciales y otros deudores</b>	<b>1,052,506</b>	<b>1,043,411</b>

**3.13 OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO**

El detalle es el siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>Inicio</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Monto</b>	<b>Saldo</b>
CONECEL	28/9/2018	28/8/2019	200,000	152,399
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>			<b>200,000</b>	<b>152,399</b>

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

**3.14 PATRIMONIO**

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2018 y 2017 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**

	<b>2,017</b>	<b>2,016</b>
--	--------------	--------------

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

	US\$	US\$
<b>Capital Social al 1 de enero</b>	<b>318,000</b>	<b>318,000</b>
Aumento de capital		
<b>Capital Social al 31 de diciembre</b>	<b>318,000</b>	<b>318,000</b>

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, 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

<b>Ingresos</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	US\$	US\$
Ventas de Equipos	1,375,570	3,590,342
Ventas de Tarjetas	2,937,456	4,141,261
Venta de Chips	1,102,192	2,189,364
Venta de Servicios	2,506,706	3,177,102
<b>Total Ingresos</b>	<b>7,921,924</b>	<b>13,098,069</b>
<b>Costos</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	US\$	US\$
Costo Teléfonos	1,102,710	2,704,481
Costo Activaciones inmediatas	974	2,542
Costo amigo chip	979,023	2,200,756
Costo tarjetas prepago	2,707,906	3,809,182
Costo servicio-comisiones	325,220	11,358
Otros costos	0	0
<b>Total Costos</b>	<b>5,115,832</b>	<b>8,728,319</b>

**3.16 COMPROMISOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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.

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

**3.17 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 20 de marzo del 2019, no se produjeron 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

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