

MENDOTEL S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2019 Y 2018
CON EL INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE



MENDOTEL S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CONTENIDO:

- Informe del auditor independiente
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo, método directo
- Notas a los estados financieros
- Evaluación y recomendaciones sobre el control interno

Abreviaturas usadas:

Compañía	- Mendotel S.A.
NIIF para PYMES	- Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	- Servicio de Rentas Internas
RUC	- Registro Único de contribuyentes
IESS	- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
US\$	- Dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

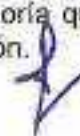
A la Junta de Accionistas de:
MENDOTEL S.A.
Guayaquil, 30 de julio de 2020

Opinión modificada

1. Hemos auditado los estados financieros de **MENDOTEL S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafos de la sección *"Fundamentos de la opinión modificada"*, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MENDOTEL S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIFs para PYMES).

Fundamentos de la opinión modificada

3. No fue factible recibir las cartas de confirmaciones y las correspondientes respuestas de saldos de los Bancos del Pacífico, Internacional y Pichincha; así como tampoco de clientes, proveedores y partes relacionadas.
4. La compañía no exhibió el estudio actuarial correspondiente a la provisión por jubilación patronal y desahucio. Al 31 de diciembre del 2019 la compañía aportó al IESS por 18 empleados el valor de US\$14,918.98.
5. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **MENDOTEL S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



+593 4 263 8022
+593 9 97 964 899

dmartinez@acman.com.ec

Av. Joaquín Orrantía SG-1 y
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,
Torre B, Piso 6, Oficina 634

A la Junta de Accionistas de:
MENDOTEL S.A.
Guayaquil, 30 de julio de 2020

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

6. La Administración de **MENDOTEL S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresa (NIIF para PYMES), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de **MENDOTEL S.A.** de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
8. Los responsables de la Administración son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de **MENDOTEL S.A.**

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

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de incorrección material, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar incorrecciones materiales cuando existan. Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos el juicio profesional y mantuvimos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.



+593 4 263 8022
+593 9 97 964 899

dmartinez@acman.com.ec

Av. Joaquín Orrantía SG-1 y
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,
Torre B, Piso 6, Oficina 634



A la Junta de Accionistas de:
MENDOTEL S.A.
Guayaquil, 30 de julio de 2020

- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
 - Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en funcionamiento y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en funcionamiento. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en funcionamiento.
 - Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos responsables de nuestra opinión de auditoría.
11. Nos comunicamos con la administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
12. También proporcionamos a la administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
13. A partir de las comunicaciones con la administración de la Compañía, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

+593 4 263 8022
+593 9 97 964 899

dmartinez@acman.com.ec

Av. Joaquín Orrantía SG-1 y
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,
Torre B, Piso 6, Oficina 634





AUDITORÍA & CONSULTORÍA



A la Junta de Accionistas de:
MENDOTEL S.A.
Guayaquil, 30 de julio de 2020

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

Asuntos que requieren énfasis

14. Los estados financieros de la compañía **MENDOTEL S.A.**, cortados al 31 de diciembre del 2019, no reflejan ningún probable efecto relacionado con la pandemia denominada COVID-19, declarada como tal por la Organización Mundial de Salud (OMS) el 11 de marzo del 2020. Como consecuencia de lo anterior, el gobierno ecuatoriano dispuso la emergencia sanitaria y reemplazó temporalmente la jornada de trabajo presencial por el sistema de teletrabajo, garantizando el funcionamiento de actividades esenciales.
15. Nuestra opinión adicional, de cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **MENDOTEL S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, se emitirá por separado.


Acman Cía. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 472



Daniel Martinez Pilay
Socio
Registro Profesional 23.251

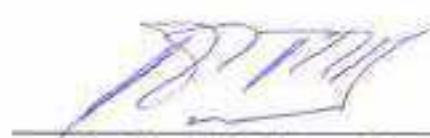


MENDOTEL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	935,625	722,326
Cuentas por cobrar	7	196,269	256,338
Inventarios	8	163,624	113,237
Activos por impuestos corrientes	9	89,323	64,881
Total activo corriente		1,384,841	1,156,782
Activo no corriente			
Propiedad y equipos, neto	10	61,550	8,629
Total activo no corriente		61,550	8,629
Total activo		1,446,391	1,165,411
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	11	412,430	505,241
Otras obligaciones corrientes	12	67,086	62,633
Provisión por beneficios a empleados	13	44,048	35,959
Total pasivo corriente		523,564	603,833
Total de pasivo		523,564	603,833
Patrimonio			
Capital social	14	800	800
Aportes de socios o accionistas		279,316	-
Resultados acumulados	16	642,711	560,778
Total patrimonio		922,827	561,578
Total del pasivo y patrimonio		1,446,391	1,165,411

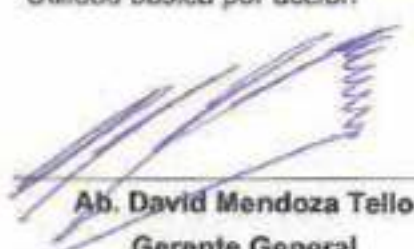

Ab. David Mendoza Tello
Gerente General


Sr. Ricardo Quintero Baca
Contador General

Vea notas a los estados financieros.

MENDOTEL S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias			
Ventas netas	17	1,805,582	1,549,342
Total de ingreso de actividades ordinarias		1,805,582	1,549,342
 (-) Costos de ventas	18	1,232,346	1,080,017
 Utilidad bruta		573,236	469,325
 (-) Gastos de operación			
Gastos de administración y ventas	19	492,260	397,816
 Utilidad Operacional		80,976	71,509
 (+) Ingresos no operacionales		48,964	33,736
 (-) Gastos no operacionales		1,418	1,096
 Ganancia antes de participación de trabajadores e impuesto la renta		128,522	104,149
 15% Participación de trabajadores		19,278	15,622
(-) Impuesto a la renta	20	27,311	22,132
 Resultado del ejercicio		81,933	66,395
 Utilidad básica por acción	15	4.097	3.320


Ab. David Mendoza Tello
Gerente General


Sr. Ricardo Quintero Baca
Contador General

Vea notas a los estados financieros.

MENDOTEL S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Aportes de socios o accionistas para futuras capitalizaciones	Resultados acumulados		Total
			Utilidades acumuladas	Resultado del ejercicio	
Saldo al 01 de enero del 2018	800	-	436,686	57,697	495,183
Utilidades no distribuidas	-	-	57,697	(57,697)	-
Utilidades del ejercicio 2018	-	-	-	66,395	66,395
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	-	494,383	66,395	561,578
Utilidades no distribuidas	-	-	66,395	(66,395)	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	279,316	-	-	279,316
Utilidad del ejercicio 2019	-	-	-	81,933	81,933
Saldo al 31 de diciembre del 2019	800	279,316	560,778	81,933	922,827


Ab. David Mendoza Tello
Gerente General


Sr. Ricardo Quintero Baca
Contador General

Vea notas a los estados financieros.

MENDOTEL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	2019	2018
Incremento Neto en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	213,299	(46,471)
Flujos de Efectivo Utilizados en Actividades de Operación	53,058	548,725
Clases de cobros por actividades de operación	1,756,618	1,554,621
Cobros por las ventas de bienes y prest. de servicios	1,599,436	1,170,091
Otros cobros por actividades de operación	157,182	384,530
Clases de pagos	(1,427,046)	(872,198)
Pagos por el suministro de bienes y servicios	(1,179,288)	(701,765)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(247,758)	(170,433)
 Intereses pagados	 (1,418)	 (1,095)
Intereses recibidos	48,984	-
Impuestos a las ganancias pagados	(27,311)	(22,132)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(296,749)	(110,471)
 Flujos de Efectivo Procedente de Actividades de Financiación	 160,241	 (595,195)
Otras entradas (salidas) de efectivo	160,241	(595,195)
 Incremento Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	 213,299	 (46,470)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período	722,326	768,796
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	935,625	722,326


Ab. David Mendoza Tello
Gerente General


Sr. Ricardo Quintero Baca
Contador General

Vea notas a los estados financieros.

MENDOTEL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancia antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	128,522	104,149
Ajuste por partidas distintas al efectivo:	(39,698)	(29,748)
Ajustes por gasto de depreciación	6,891	8,006
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(27,311)	(22,132)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(19,278)	(15,622)
Cambios en activos y pasivos:	(35,766)	474,324
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	36,214	(166,633)
Disminución/(Incremento) en otras cuentas por cobrar	-	192,296
Disminución/(Incremento) en inventarios	(50,387)	(16,309)
Incremento/(Disminución) en cuentas por pagar comerciales	(45,297)	457,727
(Disminución)/Incremento en otras cuentas por pagar	11,288	(4,606)
(Disminución)/Incremento en beneficios empleados	12,416	11,849
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	53,058	548,725


 Ab. David Mendoza Tello
 Gerente General


 Sr. Ricardo Quintero Baca
 Contador General

Vea notas a los estados financieros.

MENDOTEL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. - INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

MENDOTEL S.A se constituyó en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, el 22 de octubre de 1992 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de marzo de 1993. El plazo de duración de la compañía es de cien años y su objetivo principal es la comercialización de equipos, partes, piezas y accesorios de comunicación, su actividad económica de acuerdo con el Registro Único de Contribuyentes es venta al por menor de equipos y aparatos de comunicación, incluido sus partes y piezas.

La Compañía tiene su domicilio legal en la parroquia Tarqui, Urdesa Norte calles Primera entre Dátiles y Av. Las Monjas de la ciudad de Guayaquil.

La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La Compañía no mantiene inversiones en acciones donde ejerza influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, fueron emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Preparación de los estados financieros. Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las

MENDOTEL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

políticas contables de la compañía. En la nota de Estimaciones y Criterios Contables Significativos, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio y que son significativas para los estados financieros.

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

<u>Normas</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios a partir de</u>
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero del 2019

Nuevas interpretaciones

CINNIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero del 2019
-----------	---	---------------------

Enmiendas a NIIF's

NIIF 9	Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero del 2019
NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero del 2019
NIIF 3	Combinación de negocios	1 de enero del 2019
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	1 de enero del 2019
NIC 23	Costos por préstamos	1 de enero del 2019
NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2019

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia:

<u>Nuevas normas</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios a partir de</u>
Marco conceptual (revisado)	1 de enero del 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero del 2021

Enmiendas a NIIF's

NIIF 10 Estados financieros consolidados	*por determinar
--	-----------------

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, considerando la naturaleza de sus

MENDOTEL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye los saldos en cuentas corrientes y de ahorros de bancos locales y del exterior de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros:

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por cobrar y provisión por cuentas incobrables y deterioro.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: cuentas y documentos por pagar, obligaciones con instituciones financieras, provisiones por pagar, cuentas por pagar relacionadas y otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

a. Documentos y cuentas por cobrar clientes

Son valores a cargo de clientes por venta de bienes realizados en el curso normal del negocio, por lo que son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Las partidas con vencimiento menor a doce meses se clasifican como activo corriente. Se contabilizan a su valor nominal, debido a su corto plazo de cobranza.

b. Préstamos y cuentas por cobrar

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

c. Otras cuentas por cobrar empleados

Corresponden a los préstamos y anticipos de remuneraciones otorgados a los empleados de la compañía.

MENDOTEL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

d. Cuentas y documentos por pagar

Son obligaciones por adquisición de bienes y servicios a proveedores locales y del exterior para el desenvolvimiento normal de la compañía. Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

e. Cuentas por pagar relacionadas

Estas cuentas no se encuentran documentadas, no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses. La Administración espera cancelar estas deudas en el corto plazo por lo que no considera necesario estimar el costo amortizado y que su valor nominal no difiere significativamente de su valor razonable.

f. Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

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

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo.

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a. Cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

MENDOTEL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Cuentas por cobrar clientes:

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

b. Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía tiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Proveedores:

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses.

2.6 Inventarios

Se encuentran valorados al costo promedio. Los costos incluyen el valor de compra, los impuestos de importación, fletes, seguros, bodega y demás gastos de aduana, según sea el caso; las importaciones en tránsito se encuentran registradas al costo de adquisición que incluye el valor de las facturas y demás desembolsos relacionados con la importación.

2.7 Impuesto y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses, a los anticipos del impuesto a la renta del período corriente y al crédito tributario del impuesto al valor agregado originado por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.8 Propiedad y Equipos, Neto

Son propiedades de inversión mantenidos con la finalidad de conseguir rentas y no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la prestación de bienes o servicios o para propósitos administrativos. Un bien califica como tal cuando su uso es mayor a un año. Los desembolsos posteriores a la adquisición son capitalizables cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partes menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren.

MENDOTEL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E U A)

Posterior a su reconocimiento inicial las propiedades, instalaciones y equipos son registradas al costo menos depreciaciones y pérdidas por deterioro, de ser el caso.

Cuando el valor en libros de propiedades, instalaciones y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro en los resultados del periodo.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos y valor que consta en libros y son incluidos en el estado del resultado integral del periodo.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y ha sido calculada usando el método de la línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes y no considera valores residuales, debido a que la Administración estima que el monto de realización al término de su vida útil será irrelevante.

Las vidas útiles estimadas son:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Maquinarias y equipos	12 años
Muebles, enseres	12 años
Vehículos	05 años
Equipos de computación	03 años

Los terrenos no se deprecian.

2.9 Impuesto a la renta corriente

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

Impuesto a la renta corriente:

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La Compañía ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES.

MENDOTEL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

2.10 Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo

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

a) Participación de los trabajadores en las utilidades:

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

b) Vacaciones:

Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

c) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social:

Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

2.11 Provisiones - General

Se reconocen cuando: 1) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; 2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y 3) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos son reconocidos cuando se transfieren los bienes y se prestan los servicios y en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, según lo establecido en la NIC 18. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido o por recibir, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se transfieren los bienes y los servicios son prestados y se registran bajo deudores por ventas.

2.13 Costos y Gastos

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro

MENDOTEL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la compañía se encuentren basadas en la experiencia histórica. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Provisiones por beneficios a empleados

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Impuesto a la renta

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo con las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar significativamente los cargos por impuestos en el futuro.

4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgo financieros

La administración de los riesgos financieros está centralizada en la presidencia, la gerencia general y contador general. La compañía tiene establecidos dispositivos necesarios para controlar en función a la estructura y posición financiera y de las variables económicas del entorno, la exposición a los principales riesgos de crédito y liquidez.

a Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta.

MENDOTEL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

El riesgo de crédito de la Compañía se refiere en la incapacidad de los clientes de poder cumplir con sus créditos otorgados, en la medida que estos hayan vencido, por lo que la Administración considera que la compañía con la provisión por deterioro que tiene al 31 de diciembre del 2019, está cubierta su cartera.

b. Riesgo de Tasa de Interés

La compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene obligaciones bancarias con tasas de interés reajustables acorde con las leyes y regulaciones.

c. Riesgo de Liquidez

La presidencia, la gerencia general y contador general, son los que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quienes han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión diaria de liquidez.

El riesgo de crédito de la Compañía se refiere en la incapacidad de los clientes de poder cumplir con sus créditos otorgados, en la medida que estos hayan vencido, por lo que la Administración considera que la compañía con la provisión que tiene al 31 de diciembre del 2019 está cubierta su cartera.

La compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades de préstamos bancarios adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

d. Riesgo de Tipo de Cambio

Las transacciones, son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo que la compañía no se ve afectada por este riesgo.

e. Riesgo de Tipo Operacional

El manejo de las cuentas bancarias ha sido asignado exclusivamente a personas designadas por los accionistas, mediante este tipo de restricciones, la Administración espera mitigar los riesgos asociados con malversación de fondos y utilización de flujos no autorizados.

f. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la Compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia.

MENDOTEL S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

5. - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros, la Compañía mantiene los siguientes activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes al efectivo	935,625	-	722,326	-
Cuentas por cobrar	156,269	-	256,338	-
Total activos financieros	<u>1,131,894</u>	<u>-</u>	<u>978,664</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros				
Cuentas y documentos por pagar	412,430	-	505,241	-
Total pasivos financieros	<u>412,430</u>	<u>-</u>	<u>505,241</u>	<u>-</u>

6. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	400	305
Instituciones financieras privadas (1)	82,515	58,602
Fondos de Inversión (2)	852,710	663,419
Total	<u>935,625</u>	<u>722,326</u>

(1) Instituciones financieras privadas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos locales		
Banco Pichincha	71,353	36,843
Banco Internacional	11,034	6,124
Banco del Pacífico	128	15,635
Total	<u>82,515</u>	<u>58,602</u>

(2) Fondos de inversión

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fondo de Inversión Administrado Alpha	738,202	555,936
Fondo de Inversión Administrado Omega	114,508	107,483
Total	<u>852,710</u>	<u>663,419</u>

MENDOTEL S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

7. - CUENTAS POR COBRAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	202,847	243,202
Cuentas por cobrar empleados	-	119
Anticipo proveedores	-	17,568
Provisión cuentas incobrables y deterioro	(6,578)	(4,549)
Total	<u>196,269</u>	<u>256,338</u>

8. - INVENTARIOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
De producción terminada y mercadería en almacén	155,849	111,043
Mercaderías en tránsito	7,775	2,194
Total	<u>163,624</u>	<u>113,237</u>

9. - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario IR	80,236	54,060
IVA pagado	8,001	5,840
Retención IVA	1,086	4,373
Total	<u>89,323</u>	<u>64,881</u>

10. - PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2019</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Depreciación</u> <u>acumulada</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2019</u>
Terrano	1,500	-	-	1,500
Maquinaria y equipos	19,521	-	(16,293)	3,228
Vehículos	185,157	59,812	(188,147)	56,822
Equipo de computación	18,162	-	(18,162)	-
Muebles y enseres	10,277	-	(10,277)	-
Total	<u>234,617</u>	<u>59,812</u>	<u>(232,879)</u>	<u>61,550</u>

MENDOTEL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

11. - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Accionistas	278,830	-
Proveedoras	103,500	224,704
Gergy S.A.	30.000	55.565
Anticipo de clientes	-	224,972
Total	<u>412,430</u>	<u>505,241</u>

12. - OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con la administración tributaria (1)	12,202	16,585
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	27,311	22,132
Con el IESS (2)	3,968	3,967
Por beneficios de ley a empleados (3)	4,327	4,327
Participación de trabajadores	19,278	15,622
Total	<u>67,086</u>	<u>62,633</u>

(1) Con la administración tributaria

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al valor agregado	10,429	13,997
Retenciones en la fuente	947	1,546
Retenciones de IVA	826	1,042
Total	<u>12,202</u>	<u>16,585</u>

(2) Con el IESS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aportes al IESS	2,697	2,696
Préstamos al IESS	1,093	1,093
Fondos de reserva	178	78
Total	<u>3,968</u>	<u>3,967</u>

MENDOTEL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

12. - OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES, CONTINUACIÓN

(3) Por beneficios de ley a empleados

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo tercer sueldo	671	671
Décimo cuarto sueldo	3,656	3,656
Total	<u>4,327</u>	<u>4,327</u>

13. - PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	44,048	35,959
Total	<u>44,048</u>	<u>35,959</u>

14. - CAPITAL SOCIAL

El capital pagado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue de US\$ 800.00 compuesto de 20,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 cada una, las que se encuentran pagadas en su totalidad, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Total, de acciones emitidas y distribuidas:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>%</u>
David Mendoza Tello	Ecuador	19,999	799.96	99.99
Marcela Consuelo Meza Luque	Ecuador	1	0.04	0.01
Total		<u>20,000</u>	<u>800</u>	<u>100</u>

15. - UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN

La Utilidad por acción ordinaria por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio entre el número promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación.

El número de acciones ordinarias será el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante el período.

MENDOTEL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

15. - UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN, CONTINUACIÓN

A continuación, se muestra la utilidad por acción:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidades del año – atribuible a los accionistas	81,933	86,396
Número de acciones	20,900	20,000
Utilidad básica por acción	<u>4.097</u>	<u>3.320</u>

16. - RESULTADOS ACUMULADOS

La Resolución No. SC-ICI-CPAIFRS-G-11-007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas de reserva de capital, reserva por donaciones y reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición, deben ser transferidos al patrimonio a las cuentas de resultados acumulados, como subcuentas.

17. - VENTAS NETAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas Netas	1,805,582	1,549,342
Total	<u>1,805,582</u>	<u>1,549,342</u>

18. - COSTOS DE VENTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario inicial	111,043	94,928
(-) Compras e importaciones, netas	521,359	570,233
Total disponible para la venta	632,402	665,161
(+) Importaciones de bienes no producidos	755,793	525,899
(-) Inventario final	155,849	111,043
Total	<u>1,232,346</u>	<u>1,080,017</u>

MENDOTEL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

19. - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	150,088	129,646
Beneficios sociales	69,341	17,649
Arrendamiento operativo	39,242	50,732
Mantenimiento y reparaciones	35,498	13,542
Gastos de representación	29,873	26,330
Impuestos y contribuciones	23,256	14,512
Gastos de viaje	22,254	27,888
Aporte a la seguridad social	19,329	14,456
Alquiler frecuencia	14,190	-
Jubilación patronal	8,683	8,683
Depreciación	6,891	8,006
Servicios públicos	6,529	7,389
Suministro herramientas y materiales	6,344	4,025
Seguros y reaseguros	4,769	4,751
Consumo de combustible y lubricantes	946	531
Transporte	-	15,858
Gastos de gestión	-	23,740
Otros gastos de administración y venta	46,227	30,619
Total	<u>492,260</u>	<u>397,816</u>

20. - IMPUESTO A LA RENTA

La tarifa que se aplica para el ejercicio económico 2019 y 2018 es del 25%.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual 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.

MENDOTEL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

20. - IMPUESTO A LA RENTA, CONTINUACIÓN

Determinación del impuesto a pagar:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad Contable	128,522	104,149
(-) Participación trabajadores	(19,276)	(15,622)
(=) Base imponible para impuesto a la renta	109,244	88,527
Total impuesto causado	27,311	22,132
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	-	13,862
(=) Imp. a la renta causado, mayor al anticipo determinado	27,311	6,270
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	13,862
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(22,580)	(18,063)
(-) Crédito tributario años anteriores	(26,970)	(5,997)
(-) Crédito tributario generado por (SD)	(30,885)	(25,042)
(=) Saldo a favor del contribuyente	<u>(52,924)</u>	<u>(26,970)</u>

En junio 06 del 2012 en el Registro Oficial No. 718, fue publicada la Circular NAC-DGECCCC12-00009 donde el Servicio de Rentas Internas, manifiesta que "...de conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente equatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo." "...y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducibles", para dichos efectos," y "En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, ..."

21. - SITUACIÓN FISCAL

La compañía ha cumplido con presentar sus declaraciones anuales y mensuales del Impuesto a la Renta, Impuesto al valor Agregado y Retenciones en la Fuente del Impuesto a la renta, sin embargo, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustentan los pagos efectuados por la compañía hasta los 3 años transcurridos después de la presentación.

La compañía no ha sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas y la Administración considera que, de existir revisiones posteriores, las observaciones que surjan no serían tan significativas.

MENDOTEL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

22. - EVENTOS SUBSECUENTES

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, publicada mediante Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre del 2019 establece el pago de una contribución a las sociedades cuyos ingresos gravados al 31 de diciembre de 2018 superen el US\$1,000,000 y mediante la Resolución NAC-DGERCGC20-0000004 del 22 de enero de 2020 emitida por el Servicio de Rentas Internas, aclara que la contribución tiene carácter anual y corresponde a tres obligaciones de igual valor.

El valor de la contribución se establece mediante una tabla progresiva, que va desde 0,10% hasta el 0,20% del ingreso gravado; sin que supere el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018, teniendo como referencia la declaración de impuesto a la renta del 2018; La contribución debe ser pagada hasta el 31 de marzo de los años 2020, 2021 y 2022, respectivamente y no puede considerarse como crédito tributario ni como gasto deducible en los años de pago.

Con fecha 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de Salud (OMS), declaró como pandemia a la enfermedad denominada COVID-19. Como consecuencia de lo anterior, el gobierno ecuatoriano dispuso la emergencia sanitaria y reemplazó temporalmente la jornada de trabajo presencial por el sistema de teletrabajo, garantizando el funcionamiento de actividades esenciales.

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



Ab. David Mendoza Tello
Gerente General



Sr. Ricardo Quintero Baca
Contador General