

MACROECONOMÍA ECUATORIANA, LÍQUIDA Y SIEMBRAJAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía MCWO Ecuadorian Holding Cía. Ltda., fue constituida el 14 de septiembre del 2018 e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito el 24 de septiembre del 2018, con el objeto social de dedicarse a las acciones a la compra de acciones o participaciones de otras compañías, con la finalidad de administrar y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y actuar así como grupo empresarial. Tiene como domicilio principal la ciudad de Quito en la dirección Av. Francisco de Orellana Edificio Blue Tower oficina 1403.

Sus socios son el 80% del capital total, Deyda Magaly Calacoto Torres con el 10% Deyda Angarita Orellana, representada, con el 10% cada uno, Deyda Carolina Bascón Calacoto y Sergio Jesús Bascón Calacoto, todos de nacionalidad ecuatoriana.

Las subsidiarias que se incluyen en los estados financieros consolidados son las siguientes:

Nombre de la subsidiaria	Actividad principal	Tipo de constitución y operaciones	Porcentaje de participación accionaria y poder de voto 2018
Asia Shipping Ecuador S. A. ASE	Comercio de importación de mercancías de origen internacional como fletes de carga y operación logística.	Ecuador	60%
Gestión e Integración de Recursos Puma S. A. GIMP	Importación, exportación y comercialización de equipos electrónicos telefónicos y de telecomunicaciones.	Ecuador	100%

Las políticas contables que utilizan las subsidiarias son consistentes con las que aplica MCWO Ecuadorian Holding Cía. Ltda. en la preparación de sus estados financieros.

La información contenida en estos estados de acciones es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

(a) Base de preparación de estados financieros consolidados

Los presentes estados financieros consolidados se han preparado en acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los presentes estados financieros consolidados se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros consolidados conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones y juicios. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Grupo. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la información de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los números estimados por la Administración.

(b) Base para la consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de ECOMI Ecuadorian Holding Cía. Ltda. y Subsidiarias, todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos integrados y consolidados en la consolidación. Una compañía tiene control cuando:

- (i) Tiene poder sobre la participada;
- (ii) Está expuesta, o tiene derecho a recibir otros beneficios económicos de su implicación en la participada; y
- (iii) Tiene la capacidad de usar su poder para afectar a sus rendimientos.

Se evalúa el control en una participación a los hechos y circunstancias indicados que sugieran su control más de los que elementos del control administrativo anteriormente.

Cuando el Grupo tiene menos de la mayoría de votos de una participada (el poder sobre la participada se posee a los derechos de voto sus suficientes para elegir la mayoría necesaria de dirigir las actividades esenciales de la participada de forma unilateral), se consideran todos los hechos y circunstancias pertinentes para evaluar si los derechos de voto en una participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- (i) El tamaño de la participación del Grupo (cálculo de votos en relación con el número y/o el spread de las acciones de los otros tenedores de voto;
- (ii) Los derechos de voto porcentuales poseídos por el Grupo, otros tenedores de voto o de otras partes;
- (iii) Los derivados derivados de otros acuerdos contractuales;
- (iv) Todos los hechos y circunstancias adicionales que indican que el Grupo tiene, o no la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones deben tomarse, incluyendo los patrones de voto en las juntas de accionistas anteriores.

La adquisición de una subsidiaria directa resulta en adquirir el control de la subsidiaria, y ésta, cuando esta pierde el control de la misma. Los ingresos y gastos de la subsidiaria adquirida o incorporada durante el ejercicio, se incluyen en el estado consolidado de resultados y en el otro resultado integral desde la fecha de control de la subsidiaria hasta la fecha en que se deje de controlar a la referida entidad.

El resultado y cada componente de otro resultado integral y del resultado neto del año se atribuirán a los accionistas del Grupo y de los intereses minoritarios, aún si esto no le da lugar a los intereses minoritarios a un saldo deudor.

Cuando sea necesario, se realizará ajustes a los estados financieros de las subsidiarias en relación a las políticas contables del Grupo.

Todos los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujo de efectivo relacionados con las transacciones intergrupales son eliminados en su totalidad en el proceso de consolidación.

Subsidiarias: Son aquellas entidades sobre las que M&O Broadman Holding, Cia. Ltda. tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

Los resultados de las subsidiarias adquiridas o desincorporadas durante el año se incluyen en el estado consolidado de resultado integral desde la fecha de adquisición hasta la fecha de cese de la desincorporación, según sea el caso.

Participaciones no controladoras: Se identifican de manera separada respecto a la participación del Grupo. Las participaciones no controladoras podrán ser inicialmente medidas a su valor razonable o como la parte proporcional de las participaciones no controladoras de los activos netos identificables de la adquirida. Posteriormente a la adquisición el valor en libros de las participaciones controladoras será el importe de otras participaciones al reconocer aumento inicial más o menos de las pérdidas o ganancias no controladoras del estado de cambios en el patrimonio neto posterior. El resultado integral total se atribuye a las participaciones no controladoras aun si esto da lugar a un saldo creditario de estas últimas.

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Moneda funcional y moneda de presentación. Las partidas en los estados financieros actualizados se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde operan las partes. Las transacciones del Grupo emienda Financiera. Los estados financieros consolidados se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación del Grupo.

Transacciones y saldos. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando las tasas de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados cuando ocurren. Las diferencias en sus resultado integral por cualquier cambio permanente de tipo de cambio.

(b) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja y depósitos disponibles en bancos así como otros activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras de corto plazo que se pueden fácilmente convertir en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(c) Inversiones a largo plazo

Las inversiones consisten en activos financieros no derivados con pagos fijos o deter. minables, que la Administración de la Compañía y sus subsidiarias, tienen la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente las que presentan vencimientos originales menores a doce meses.

Para las inversiones a largo plazo se acude al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, reconociendo los ajustes por intereses sobre la base del devengado en el rubro ingresos financieros. No existen otras transacciones significativas relacionadas al momento de su adquisición.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que se convierten en un periodo activo.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce meses desde la fecha de inicio de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

(c) Propiedades y equipo:

- (i) Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo.

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

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: método del costo. Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de disminución de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades y equipo son registradas al costo menos las reservas por deudas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de depreciación que permito depreciarlas en el período que media entre la actual y hasta la siguiente reparación.

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

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

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20
Instalaciones	10
Vehículos	5
Mobiliario y equipos	10
Máquinas y motores	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Otros activos fijos	10

- (iv) Retiro o venta de propiedades y equipo: La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocido en resultados.

(b) Cuentas por pagar y otros pasivos por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos transitorios, ya que usualmente son pagos fijos o determinables, que se extinguen en un mercado activo.

Después de reconocimiento inicial, el valor razonable se mide al costo amortizado. El período de maduración es de 15 a 90 días.

(c) Impuestos

El pago por impuesto a la renta incrementa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

(1) Impuesto corriente: El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributable) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a los puntos de ajuste o gastos no deducibles o deducibles y pérdidas que no están gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fijas, y se actualiza para cada período.

(2) Impuesto diferido: El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinando entre el valor en libros de los activos y pasivos reconocidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que es probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podrá cargar esas diferencias temporarias deducibles.

(3) Provisión

La provisión es reconocida cuando la Compañía y sus Subsidiarias (incluida la obligación presente (ya sea según la ley o según la práctica) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desembolsar de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacer una estimación fiable del importe de la obligación.

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

(4) Beneficios acumulados

(i) Beneficios definidos (pensión patronal y bonificación por jubilación): El costo de los beneficios definidos (pensión patronal y bonificación por jubilación) es calculado utilizando el Método de la Tasa de Crédito Proporcional, con salomientos actuariales actualizados al final de cada período por un profesional independiente. Los salomientos actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

(ii) **Parricidio a sublealtad.**— MCWO Ecuadoran Holding Cía. Ltda. y sus Subsidiarias, reconocen un costo y un gasto por la participación de los sublealtades en las utilidades de la Compañía. Ese beneficio se extiende a la tasa del 10% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(ii) **Reconocimiento de pérdidas.**—

Los negocios de actividades ordinarias se reconocen como un negocio en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transacción se puede medir fiablemente.

(i) **Pérdidas y gastos.**—

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúa el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(ii) **Compensación de activos y pasivos.**—

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación no afecte la esencia de la transacción.

Las leyes y reglas con origen en transacciones que contradicen o por norma legal anulan la posibilidad de compensación. MCWO Ecuadoran Holding Cía. Ltda. y sus Subsidiarias tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo en fecha simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CUENTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos representan basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales pueden llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se efectúan en el período de la revisión y afectan al la revisión afecta tanto al período anual como a períodos subsecuentes.

La Compañía y sus Subsidiarias han utilizado en el proceso de apuración de los crecimientos contables el deterioro de activos, el cual consiste en que a la fecha de cierre de cada periodo, a un aquella fecha que se considere necesaria, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos habrían sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Dicho, cuando los valores han sufrido deterioro, implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que MCVI Fomento Building Cía. Ltda. y sus Subsidiarias, determinen los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, en cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre el importe recuperable incrementando el valor del activo un monto a resultados con el fin de devolver el valor en libros que el activo hubiera tenido si no hubiera reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

A 31 de diciembre del 2018, el efectivo y equivalente al efectivo consistía en:

	2018
Caja	196,100
Deposito en el banco	1,112,623
	<u>1,308,723</u>

NOTA 5. INVERSIONES CORRIENTES

A 31 de diciembre del 2018, las inversiones corrientes consistían en:

	2018
Fondo de Inversión FIC	<u>200,000</u>

(1) Corresponde a un fondo de inversión con la Cooperativa Población Nacional con plazo de 6 meses, a una tasa de interés del 7% anual de la sucursal de Aca Shipping S.A. S.A.

NOTA 6 CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUANTÍAS POR COBRAR, nom

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por cobrar y otras cuantías por cobrar consistían en:

	2018
Clientes	1,422,193
Monto Provisionado por el 31/12/2018	
Provisiones:	114,334
Reserva	1,406,379
Relacionadas	90,633
Amortigo o provisiones:	85,122
Cuentas por cobrar comerciales	5,141
Otras cuantías por cobrar	391,387
	1,894,642

- 1) Las facturas por cobrar comerciales son de egreso monetario, están denominadas en dólares estadounidenses y no devenguen intereses. La Compañía y sus Subsidiarias evalúan los límites de crédito de sus principales clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia, y asignan límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por ser el monto US\$ 1,927,927.

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por cobrar comerciales se clasifican pero no demandadas fueron US\$ 313,142 entre los cuales se usó la siguiente estimación para las tasas de dudosos según dato que la experiencia crediticia de los mismos se consideró que no ha variado significativamente, y la Administración consideró que tales importes, más que siendo recuperables, la ausencia de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

	2018
Entre 1 y 30 días	341,325
Entre 31 y 60 días	11,971
Entre 61 y 90 días	1,885
Más de 91 días	12,071
	367,252

NOTA 7. IMPUESTOS

Activos y pasivos por impuesto corriente (El resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2018
Activos por impuestos corrientes	
Reserva para el impuesto a la renta	\$3,900
Crédito futuro IVA	\$7,554
	<u>\$11,454</u>
Pasivos por impuestos corrientes	
Impuesto a la renta por pagar (1)	\$2,253
Impuesto al valor agregado IVA por pagar y diferido	210
Retenciones de impuesto a la renta	\$5,734
	<u>\$8,197</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula al 22% sobre las utilidades antes de distribución; no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 24% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la parte pública directa o indirecta de acciones, certificados, beneficios o derechos, que sean residentes en países con cuales el régimen de sujeción correspondiente excede del 25%; en tal caso, la aplicable será del 28%.

Las sociedades que tengan la condición de minoría y que actúen empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadoras habituales, tendrán un rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta; se dice, la tarifa aplicable del impuesto a la renta será del 22%.

Impuesto a la renta reconocido en las cuentas: Una reconstrucción sobre la utilidad según estados financieros antes de ajustes de eliminaciones y al pagar por impuesto a la renta es como sigue:

	2018
Unidad según estados financieros antes de impuestos a la renta	955,398
Más (menos) Prórrogas de conciliación:	
Gastos no deducibles	32,293
Unidad gravable	1,018,691
Impuesto a la renta causado 22%	224,000
Impuesto a la renta causado 25%	266,361
Total impuesto a la renta causado	490,361
Menos:	
(1) Retenciones en la fuente del gravamen	78,057
Total impuesto a la renta por pagar	192,394

Las declaraciones de impuestos de los años 2013 a 2018 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 5. PROPIEDADES Y EQUIPO

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2018 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31 Dic-2017	Adiciones y reducciones netas	Saldos al 31 Dic-2018
Edificios	352,679	64,674	417,353
Instalaciones	-	317,648	317,648
Vehículos	69,953	(69,953)	-
Muebles y equipo	176,777	75,360	252,137
Máquinas y equipos	92,407	1,162	93,569
Equipo de oficina	6,071	-	6,071
Equipos de computación	44,561	9,818	54,379
Otros activos físicos	22,832	-	22,832
	875,357	493,997	1,369,354
Depreciación acumulada	(125,893)	(178,598)	(304,491)
	749,464	315,399	1,064,863

NOTA 9. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2018, los activos intangibles consisten en:

	2018
Software e licencias	59,847
(1) Amortización acumulada	(54,856)
Total activo intangible	4,991

NOTA 10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018, otras cuentas por cobrar consisten en:

	2018
Soluciones Especializadas de Ingeniería en Telemática S.A. SESTEL	23,638

NOTA 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2018, los activos por impuestos diferidos consisten en:

	2018
Impuesto diferido	9,955

El movimiento de la cuenta activa por impuestos diferidos es el siguiente:

	128\$
Saldo al 1 de enero del 2018	-
Cédulo a resultados por impuestos diferidos (1)	9,955
Saldo al 31 de diciembre del 2018	9,955

(1) Corresponde a activos por impuestos diferidos originados en las amortizaciones de plusvalías patrimoniales y amortización por depreciación.

El movimiento de los activos por impuestos diferidos se muestra en el siguiente detalle:

	Proveedores de servicios públicos y de energía
Saldo al 1 de enero del 2018	-
Cédulo a resultados por impuestos diferidos	9,955
Saldo al 31 de diciembre del 2018	9,955

NOTA 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018, las obligaciones financieras por pagar consistían en:

Banco Beneficencia	2018		Vencimiento	Tasa de Interés
	Corriente	Pasiva a largo plazo		
Operación 2067790-00	25.186	75.531	Marzo-2022	10,2 %
Operación 27128.9-00	17.124	42.467	Marzo-2022	10,2 %
Operación 4079481-00	22.675	48.308	Marzo-2022	10,2 %
Total	64.985	166.306		

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2018
Cuentas por pagar proveedores locales	594.484
Cuentas por pagar proveedores del exterior	383.481
Anticipos de clientes	17.813
Obligaciones con el IESS	1.979
Otras cuentas por pagar	91.546
	1.088.303

NOTA 14. OBLIGACIONES ACCUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2018 las obligaciones acumuladas consistían en:

	2018
Obligaciones con el IESS	17.586
Bonos de empleados	57.310
Pagos por los trabajadores	154.370
	229.266

NOTA 16. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	2018
Miguel Canedo Torres (1)	190,496
Nashorn Ramirez	1,483
Otras cuentas por pagar	418,250
	<u>590,229</u>

(1) Por una obligación no existen documentos firmados, por lo tanto, esta puede ser la causada con un plan de pagos mediante una carta de amortización en la cual se evidencia que genera una tasa de interés efectiva del 10% anual.

NOTA 17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2018, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2018
Jubilación por vejez	190,635
Desahucio	69,344
	<u>259,980</u>

Jubilación por vejez: De acuerdo con disposiciones de Código del Trabajo, los trabajadores que por vejez o años de más laboran ostentan sus servicios en forma voluntaria o incompulsiva, tendiendo a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio por desahucio: De acuerdo con disposiciones de Código del Trabajo, en la caso de remoción de la relación laboral por desahucio, el empleador otorgará al trabajador un 25% del equivalente a su última remuneración mensual por cada año de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación derivada por concepto de beneficios definidos fueron calculados al 31 de diciembre del 2018 por un consultor independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y las cuotas del servicio social y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la red de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2018
Tasa de descuento	7.72%
Tasa esperada de incremento salarial	4.09%

NOTA 18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros reconocidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2018</u>
Activos financieros	
Costo amortizado:	
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	1,006,725
Instruimientos financieros (Nota 5)	92,000
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	1,874,669
Otras cuentas por cobrar (Nota 10)	33,398
	<u>3,276,692</u>
Pasivos financieros	
Costo amortizado:	
Poligaciones financieras a corto plazo (Nota 12)	58,450
Préstamos por pagar y otros cuentas por pagar (Nota 13)	1,055,485
Poligaciones financieras a largo plazo (Nota 12)	100,754
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 10)	550,243
	<u>1,914,629</u>

NOTA 19. PATRIMONIO

Capital social. El capital social es y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 corresponde 400 acciones ordinarias de valor nominal de \$15.00 cada una, el cual está suscrito y totalmente pagado.

Aportes para futuro capitalizaciones. Corresponde a aportes recibidos de los accionistas por \$ 35,457,742 al regularizar firmes cuentas de capital.

Reserva legal. La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad antes de sea apropiada como reserva legal hasta que esta suma mínimamente alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2018, el monto de la reserva legal asciende a US\$ 119,688.

Reserva de depreciación. Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios, puede ser utilizado para la distribución de dividendos y los pagos de la misma obligación de depósitos, entre otros.

Cuando resultasen integrales acumuladas correspondientes a ganancias y pérdidas extraordinarias en planes de pensiones A.T.T. de Colombia del 2018, las pérdidas extraordinarias correspondientes a 1 \$5.546

NOTA 20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para el año terminado el 31 de diciembre del 2018 los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	2018
Ingresos operacionales	<u>9,320,946</u>

NOTA 21. COSTOS DE OPERACIÓN

Para el año terminado el 31 de diciembre del 2018 los costos de operación comprenden:

	2018
Servicios recibidos	7,686,445
Comunicaciones telefónicas	590,013
Transporte en camión	90,296
Comunicación exterior	1,710
Agencias Externas	3,054,684
Vivienda y otros	161,415
	<u>11,584,563</u>

NOTA 22. OTROS INGRESOS

Para el año terminado el 31 de diciembre del 2018 otros ingresos comprenden:

	2018
Ingresos por arrendos	17,195
Otros ingresos ocasionales	85,061
	<u>102,256</u>

NOTA 23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para el año terminado el 31 de diciembre del 2018, los gastos de administración comprenden:

	2018
Salarios	340,243
Beneficios sociales	78,222
Aportes a la seguridad social y jubilaciones por cuenta propia	46,744
Dotaciones	39,819
Participación a trabajadores	12,868
Servicios prestados	114,070
Electricidad	58,760
Alimentación y refrigerios	155,517
Capacitación y entrenamiento	49,758
Gasto de seguros	8,716
Impuestos, contribuciones y otros	4,276
Servicios básicos	6,871
Mantenimientos y reparaciones	10,550
Depreciación	41,209
Amortización	92,492
Arriendo y alquileres	1,079
Crédito tributario no utilizado	44,707
Transporte y movilización	22,555
Suministros	29,027
Utilidades imponderables	16,160
Otros gastos de administración	3,492
	<u>1,588,290</u>

NOTA 24. GASTOS DE VENTAS

Para el año terminado el 31 de diciembre del 2018, los gastos de venta comprenden:

	2018
Salarios	137,863
Beneficios sociales	148,171
Aportes a la seguridad social	81,900
Utilidades	10,474
Capacitación y entrenamiento en ventas	20,321
Atenciones sociales ventas	5,549
Publicidad, propaganda y mercadeo	11,359
Transporte y movilización	972
Comisiones ventas	342,177
Contribución ventas	13,522
	<u>1,010,149</u>

NOTA 25 GASTOS FINANCIEROS

Para el año terminado el 31 de diciembre del 2018, los gastos financieros comprenden:

	2018
Intereses pagados	4,567
Comisiones bancarias	90,000
Interés sobre la emisión de deuda	576,610
Otros gastos financieros	10,975
	<u>482,152</u>

NOTA 26 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SUJETO QUE SE INFORMA

Desde el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados (12 de julio del 2019), no se produjeron hechos que, en opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 27 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración el 08 de abril del 2019.