

LA CASA DEL CABLE S.A. CASACAB
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

La Compañía La Casa del Cable S.A. CASACAB, fue constituida el 3 de junio de 1999, con el objetivo principal de dedicarse a la fabricación, importación, exportación, comercialización y venta de productos, equipos, partes, piezas, accesorios, herramientas y repuestos de alta tecnología y calidad en telecomunicación para soluciones de infraestructura.

Con fecha 5 de diciembre del 2018, mediante contrato de transferencia gratuita de acciones, la Sra. Celine Faour propietaria del 10% de las acciones ordinarias y nominativas del capital suscrito de la Compañía, procedió a transferir de manera gratuita e irrevocable un total de 10,000 acciones ordinarias y normativas, con todos los derechos que le corresponden en el patrimonio de la misma, a favor del Sr. Daniel Jamil Faour Saab, quedando constiuido el nuevo capital social de la siguiente forma:

Accionistas	Cantidad de acciones	Valor nominal por acción US\$	Capital social US\$	% Participación
Daniel Jamil Faour Saab	280,000	1,00	280,000	93,33%
Celine Faour	20,000	1,00	20,000	6,67%
	<u>300,000</u>		<u>300,000</u>	<u>100,00%</u>

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento.-

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación, se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 8, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 aplicados de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(b) Bases de preparación.-

Los estados financieros de La Casa del Cable S.A. CASACAB comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacional de Información Financiera - NIIF.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo.-

El Efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.-

Las Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión por deterioro de la cartera para reducir su valor al de probable realización. Dicho deterioro se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación o de incertidumbre de las cuentas.

(e) Inventarios.-

(i) Costos de los inventarios. - El costo de los inventarios comprenderán todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

(ii) Medición de los inventarios. - Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cuál sea el menor.

(iii) Formulas del cálculo del costo. - Los inventarios de productos son valuados al costo promedio ponderado.

(iv) Reconocimiento como un gasto. - Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en que se reconozcan los gastos de operación. El importe en libros de cualquier rebaja del valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como también las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el periodo en el que ocurre la rebaja o pérdida.

(f) Propiedades, planta y equipos.-

(i) Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de las Propiedades, planta y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de las Propiedades, planta y equipos 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: modelo del costo. - Después del reconocimiento inicial, las Propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, en el caso de que la Administración considere necesario aplicar deterioro.

Los gastos de reparación, mantenimiento y los de reposición de partidas no significativas se imputan a resultados en el periodo que se producen.

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

A continuación, se presenta los ítems que la Compañía posee como Propiedades, planta y equipos con sus respectivos años de vida útil y porcentajes que se usan en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Valor residual</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Porcentaje</u>
Instalaciones	-	10	10%
Vehículos	15%	8	12.50%
Maquinarias y equipos	10%	10	10%
Muebles y enseres	2%	10	10%
Equipos eléctricos	10%	10	10%
Equipos de oficina	-	10	10%
Equipos de computación	-	4	25%

- (iv) Retiro o venta de las Propiedades, planta y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- (g) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El periodo de crédito promedio es de 15 a 30 días.

- (h) Impuestos.-

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

- (i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada periodo.

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

- (i) Provisiones.-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

- (j) Beneficios a empleados.-

- (i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del periodo en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

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

(k) Reconocimiento de ingresos.-

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

Los ingresos provenientes de venta de materiales, servicios por reparación, mantenimiento y asesorías se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad. Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen considerando el grado de determinación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

(l) Costos y gastos.-

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

(m) Compensación de saldos y transacciones.-

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 sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(n) Instrumentos financieros.-

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

- (i) Activos financieros. - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos

financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

- (ii) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(o) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas vigentes.-

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2018 entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera:

- NIIF 9 – “Instrumento financiero”, El objetivo de esta Norma es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros y pasivos financieros, de forma que se presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros para la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.
- NIIF 15 – “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”. El principio básico de esta Norma es que una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.
- Modificación NIIF 4 – “Contratos de Seguros”. Permiten a las entidades bajo el alcance la NIIF 4, la opción de aplicar la NIIF 9 o su exención temporal.
- CINIIF 22 - “Transacciones y anticipos en moneda extranjera”. Esta interpretación establece la “fecha de transacción” a efectos de determinar el tipo de cambio aplicable en transacciones con anticipos en moneda extranjera.

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo o por no aplicar no fueron implementadas en las operaciones de la Compañía.

(p) Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que aún no están vigentes.-

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – “Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto”	Fecha a ser determinada
NIIF 16 – “Arrendamientos”	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 9 Características de cancelación anticipada con compensación negativa.	1 de enero de 2019
CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento fiscales	1 de enero de 2019
Modificación NIC 28 Intereses a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos	1 de enero de 2019
Modificación NIC 19 Modificación, reducción o liquidación de un plan,	1 de enero de 2019
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con las 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 estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían 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 reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

La Compañía consideró que las partidas que forman su activo, no requieren de aplicación de criterios contables de deterioro, el cual establece qué a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analice el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine 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, con 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 su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	2,192	12,882
Bancos locales:		
Banco Pichincha C.A.	44,281	15,556
Banco del Pacífico S.A.	8,812	1,169
Banco Bolivariano C.A.	100,433	39,107
Banco Guayaquil S.A.	151,304	22,367
Bancos del exterior:		
BBVA Compass Miami	912	9,650
	<u>307,934</u>	<u>100,731</u>

Los saldos en bancos corresponden a depósitos en cuenta corriente, los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso. Los bancos locales a la fecha de este informe tienen una calificación de AAA-.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes matriz Guayaquil	12,671	17,936
Clientes filial Quito	215,245	253,430
Clientes Mapasingue	643,256	493,445
Menos- Deterioro para cuentas Incobrables	(1) (41,485)	(13,948)
Subtotal	829,687	750,863
Otras cuentas por cobrar:		
Préstamos a empleados	18,403	27,036
Otras cuentas por cobrar	3,544	-
	<u>851,634</u>	<u>777,899</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de la estimación de cuentas de dudoso cobro es como sigue:

	<u>Totales</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	(202,478)
Estimación del año	(44,271)
Reversión de provisión	1,001
Baja de cartera	231,800
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>(13,948)</u>
Estimación del año	(29,696)
Reversión de provisión	2,159
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>(41,485)</u>

NOTA 6. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventarios de mercaderías	2,861,151	3,147,645
Mercadería en tránsito	479,620	274,432
	<u>3,340,771</u>	<u>3,422,077</u>

NOTA 7. IMPUESTOS:

Activos y pasivos por impuestos del año corriente.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen es como sigue:

<u>Activo:</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-17</u>	<u>Crédito</u> <u>tributario</u>	<u>Compensación</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-18</u>
IVA Pagado	29,434	435,094	423,378	41,150
Retenciones de IVA	1,594	16,030	16,385	1,239
Anticipo de impuesto a la renta	4,422	2,306	6,728	-
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	49,187	64,963	98,375	15,775
	<u>84,637</u>	<u>518,393</u>	<u>544,866</u>	<u>58,164</u>
<u>Pasivo:</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-17</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>ajustes</u>	<u>Retenciones e</u> <u>impuestos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-18</u>
Impuesto a la renta	34,267	34,267	-	-
Impuesto a la salida de divisas	15,491	102,644	108,152	20,999
Impuesto a la renta empleados	956	8,112	7,808	652
IVA en ventas	93,784	588,095	606,912	112,601
Retenciones de IVA	4,700	63,182	63,576	5,094
Retenciones de impuesto a la renta	3,154	41,002	41,051	3,203
	<u>152,352</u>	<u>837,302</u>	<u>827,499</u>	<u>142,549</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2018	2017
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(97,997)	(41,857)
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Otras rentas exentas	(3,390)	(238)
Gastos no deducibles	155,742	182,410
Pasivo por beneficios definidos	25,135	-
Utilidad gravable	79,490	140,315
Tasa de impuesto	(1) 25%	22%
Impuesto a la renta causado	19,873	30,869
Anticipo determinado en el ejercicio fiscal corriente	(2) 51,493	34,267

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa del impuesto a la renta para el año 2018 se calcula el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución (en el año 2017 fue del 22% y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización). No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.

(2) Para los ejercicios económicos 2018 y 2017, el impuesto a la renta de la Compañía lo constituyó el anticipo determinado, debido a que el impuesto a la renta calculado fue menor al anticipo.

Las declaraciones de impuestos de los años 2016 al 2018 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Gastos pagados por anticipado consistían en:

	2018	2017
Seguros pagados por anticipados	18,637	18,468

NOTA 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Los saldos de las Propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

	Saldos al 31-dic-16	Adiciones y/o (retiros) netos	Saldos al 31-dic-17	Adiciones y/o (retiros) netos	Saldos al 31-dic-18
Instalaciones	113,392	4,083	117,475	-	117,475
Maquinarias y equipos	83,757	-	83,757	-	83,757
Vehículos	184,087	-	184,087	-	184,087
Muebles y enseres	52,780	-	52,780	-	52,780
Equipos de oficina	44,069	9,202	53,271	1,771	55,042
Equipos de computación	90,422	1,273	91,695	2,586	94,281
Equipos electrónicos	56,608	2,600	59,208	1,462	60,670
	625,115	17,158	642,273	(2) 5,819	648,092
Menos- depreciación acumulada	(264,463) (1)	(63,571)	(328,034) (3)	(54,989)	(383,023)
	<u>360,652</u>	<u>(46,413)</u>	<u>314,239</u>	<u>(49,170)</u>	<u>265,069</u>

- (1) Incluye la depreciación del ejercicio económico 2017 por US\$62,858, mas un ajuste en la depreciación acumulada por la finalización de vida útil de equipos de cómputo por US\$2,260, y bajas por US\$1,547 que generan una pérdida neta en el resultado por US\$2,303.
- (2) Incluye adquisiciones por US\$9,446, bajas producidas por siniestros y obsolescencia por US\$3,374, además de la baja de un aire acondicionado por US\$253 que corresponde a una venta por US\$178.
- (3) Incluye la depreciación del ejercicio económico 2018 por US\$57,525, menos bajas de equipos de cómputo obsoletos por US\$464 además de bajas producidas por siniestros y ventas por US\$2,072, que generan una ganancia neta en el resultado por US\$1,826.

NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Activos intangibles consistían en:

	2018	2017
Licencias software	95,698	95,698
Menos - amortización acumulada	(93,050)	(84,916)
	<u>2,648</u>	<u>10,782</u>

NOTA 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Activos por impuestos diferidos consistían en:

	2018	2017
Activos por impuestos diferidos	(1) <u>6,284</u>	<u>-</u>

(1) El impuesto diferido se constituye de la siguiente manera:

			Impuesto Diferido
Provisión jubilación patronal	17,540	25%	4,385
Provisión bonificación por desahucio	7,595	25%	1,899
	<u>25,135</u>		<u>6,284</u>

NOTA 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Obligaciones a largo plazo consistían en:

	2018	2017
Del exterior:		
Banco BBVA Compass	933,000	933,000
	<u>933,000</u>	<u>933,000</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el detalle de los préstamos en el exterior estaban constituidos por las siguientes operaciones, las mismas que se han venido renovando paulatinamente:

N° operación	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Tasa de interés	Monto del capital
6470171	28-Mar-18	27-Mar-19	2.50%	200,000
6470172	28-Mar-18	27-Mar-19	2.50%	120,000
6470173	28-Mar-18	27-Mar-19	2.50%	200,000
6470174	28-Mar-18	27-Mar-19	2.50%	133,000
6470175	28-Mar-18	27-Mar-19	2.50%	280,000
				<u>933,000</u>

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2018	2017
Cuentas por pagar a proveedores	873,642	594,492
Tarjetas corporativa	79,196	36,438
Cuenta por pagar IESS	11,156	11,709
Otras cuentas por pagar	261	207
	<u>964,255</u>	<u>642,846</u>

NOTA 14. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Obligaciones acumuladas consistían en:

		2018	2017
Beneficios sociales	(1)	29,142	32,896
Con el IESS		5,858	6,693
Liquidación haberes por pagar empleados		59	-
		<u>35,059</u>	<u>39,589</u>

(1) Los beneficios sociales se distribuyen de la siguiente manera:

	Saldos al 31-dic-17	Pagos y/o Ajustes	Provisión	Saldos al 31-dic-18
Décimo tercer sueldo	4,473	86,258	85,446	3,661
Décimo cuarto sueldo	13,908	36,532	35,409	12,785
Vacaciones	13,632	29,282	27,570	11,920
Fondo de reserva	883	9,499	9,392	776
	<u>32,896</u>	<u>161,571</u>	<u>157,817</u>	<u>29,142</u>

NOTA 15. OTROS PASIVOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Otros pasivos corrientes consistían en:

	2018	2017
Anticipos de clientes	<u>16,717</u>	<u>8,525</u>

NOTA 16. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

		2018	2017
Dividendos por pagar largo plazo.	(1)	<u>694,014</u>	<u>799,014</u>

(1) Durante el año 2018 se canceló US\$105,000 a su Accionista.

NOTA 17. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los movimientos y saldos de las Obligaciones por beneficios definidos es:

(Véase página siguiente)

	Saldos al 31-dic-17	Pagos y/o ajustes	Otros resultados integrales	Provisión	Saldos al 31-dic-18
Jubilación patronal	71,201	-	(14,548)	17,540	74,193
Provisión por desahucio	22,663	(3,885)	4,926	7,518	31,222
	<u>93,864</u>	<u>(3,885)</u>	<u>(9,622)</u>	<u>25,058</u>	<u>105,415</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Provisión por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

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

	2018	2017
Tasa de descuento	7.72%	7.57%
Tasa esperada de incremento salarial	1.50%	2.50%
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
N° de trabajadores activos al final del año	52	55
Ingreso mensual promedio de los activos	936	1,014

NOTA 18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

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

	Nota	2018	2017
<u>Activos financieros:</u>			
<u>Costo amortizado:</u>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	307,934	100,731
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	851,634	777,899
		<u>1,159,568</u>	<u>878,630</u>

Pasivos financieros:

Costo amortizado:

Obligaciones financieras	(Nota 12)	933,000	933,000
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 13)	964,255	642,846
Cuentas por pagar a largo plazo	(Nota 16)	694,014	799,014
		<u>2,591,269</u>	<u>2,374,860</u>

NOTA 19. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 300,000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, los cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse en su totalidad.

Reserva facultativa- Esta reserva es potestad de los Accionistas. De acuerdo a la Ley de Compañías, los remanentes de las utilidades líquidas y realizadas que se obtuvieren en el respectivo ejercicio económico, que no se hubiese repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberán ser capitalizados. Las reservas facultativas no podrán exceder del 50% del capital social, salvo resolución unánime en contrario de la Junta General.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Transferencia a reservas- Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 14 de abril del 2017, se aprueba el cruce de la cuenta pérdida del ejercicio contable del año 2016 por US\$412,386 a la cuenta de reserva facultativa.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 29 de marzo del 2018, se aprueba el cruce de la cuenta pérdida del ejercicio contable del año 2017 por US\$76,124 a la cuenta de reserva facultativa.

NOTA 20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Los ingresos reportados por la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se detallan de la siguiente manera:

	2018	2017
Ingresos por venta de bienes	(1) 4,955,104	5,280,377
Ingresos por servicios	(2) 29,329	14,897
Ingresos por reembolsos	28,207	-
	<u>5,012,640</u>	<u>5,295,274</u>

- (1) Corresponden a ingresos por la venta de materiales eléctricos, equipos mecánicos entre otros.
- (2) Corresponden a ingresos por reparación, mantenimiento de equipos electrónicos entre otros.

NOTA 21. COSTOS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Costos de la Compañía se detallan de la siguiente manera:

	2018	2017
Costo de venta de mercaderías	3,227,280	3,286,576
Costo de servicios técnicos	11,380	3,421
	<u>3,238,660</u>	<u>3,289,997</u>

NOTA 22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Gastos de administración y ventas consistían en:

	2018	2017
Gastos del personal	890,136	987,439
Honorarios profesionales	365,727	368,790
Arrendamientos	174,000	233,040
Seguros e impuestos	109,476	121,827
Depreciación	57,525	62,858
Servicios públicos	58,110	61,863
Reparaciones y mantenimientos	38,937	47,336
Gastos de viaje	38,543	25,480
Equipos y materiales	24,801	23,629
Gastos de gestión	8,813	14,024
Otros	57,319	47,946
	(1) <u>1,823,387</u>	<u>1,994,232</u>

(i) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se incluyen operaciones con relacionados, desglosado de la siguiente manera:

<u>Relacionadas</u>	<u>Arrendamiento</u>	<u>Honorarios profesionales</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<u>2018:</u>				
Daniel Faour	138,000	30,000	3,197	171,197
Celine Faour	-	88,986	-	88,986
Tania Zegaib	36,000	48,000	-	84,000
	<u>174,000</u>	<u>166,986</u>	<u>3,197</u>	<u>344,183</u>
<u>2017:</u>				
Daniel Faour	192,240	30,000	3,051	225,291
Celine Faour	-	96,597	-	96,597
Tania Zegaib	40,800	48,000	-	88,800
	<u>233,040</u>	<u>174,597</u>	<u>3,051</u>	<u>410,688</u>

NOTA 23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo, 15 del 2019), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración en Febrero, 28 del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.