

**LEONCABLES CIA. LTDA.**

Estados Financieros  
Con la Opinión de los Auditores Externos

*Años terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016*

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

### Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	5
Estados de Resultados Integrales .....	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios.....	7
Estados de Flujos de Efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros.....	9

## Informe de los Auditores Independientes

A los Socios y Directores de  
**LEONCABLES CIA LTDA**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de LEONCABLES CIA LTDA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan en todos los aspectos materiales, la situación financiera de LEONCABLES CIA LTDA al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados

financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto al Directorio de la Compañía.

#### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre

detectará un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

*Romero & Asociados*  
*Crowe Horwath*

SCVS - RNAE No.056

*Sandra Merizalde*

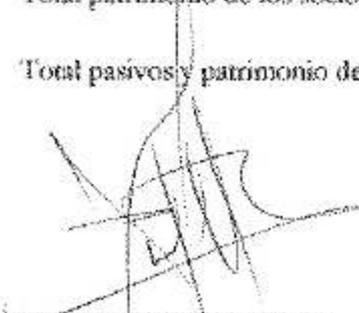
Sandra Merizalde - Socia  
RNC No. 22019

12 de Abril de 2018  
Quito, Ecuador

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Estados de Situación Financiera

	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>		
Activos corrientes:		
Caja y bancos y equivalentes <i>(Nota 6)</i>	1,685	17,697
Cuentas por cobrar <i>(Nota 7)</i>	529,484	540,826
Otros activos corrientes <i>(Nota 10)</i>	11,263	-
Inventarios <i>(Nota 8)</i>	735,682	645,372
Total activos corrientes	1,278,114	1,203,895
Activos no corrientes:		
Activos fijos, neto <i>(Nota 9)</i>	985,973	168,418
Otros activos <i>(Nota 10)</i>	4,444	7,688
Total activos no corrientes	990,417	176,106
Total activos	2,268,531	1,380,001
<b>Pasivos y patrimonio de los socios</b>		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar <i>(Nota 11)</i>	824,585	306,302
Obligaciones financieras <i>(Nota 12)</i>	247,899	173,975
Pasivos acumulados	14,627	14,579
Total pasivos corrientes	1,087,111	494,856
Pasivos no corrientes:		
Jubilación patronal y desahucio <i>(Nota 14)</i>	99,337	77,703
Obligaciones a largo plazo <i>(Nota 13)</i>	299,669	52,044
	399,006	129,747
Patrimonio de los socios:		
Capital pagado <i>(Nota 15)</i>	200,000	200,000
Reserva legal	39,621	39,621
Aportes futuras capitalización	39,130	39,130
Efecto de primera adopción	(38,979)	(38,979)
Unidades retenidas	542,642	515,626
Total patrimonio de los socios	782,414	755,398
Total pasivos y patrimonio de los socios	2,268,531	1,380,001

  
 Sr. Iván Rodrigo León  
 Gerente General

*Véanse las notas adjuntas.*

  
 Sra. Verónica Mayorga  
 Contadora General

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros ingresos	1,172,355	1,173,301
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,150,602)	(998,934)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>21,753</b>	<b>174,367</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Pagos por compra de terrenos, mobiliario y equipo	(874,818)	(10,288)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>(874,818)</b>	<b>(10,288)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
Obligaciones financieras	321,549	(148,566)
Prestamos de socios	515,504	-
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de</b>		
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de	(16,012)	15,513
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	17,697	2,183
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>1,685</b>	<b>17,697</b>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto</b>		
Utilidad neta	40,012	31,111
<b>Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el</b>		
Depreciación	57,415	69,132
Jubilación patronal	13,483	5,582
Provisiones incobrables	2,409	2,051
Provisión de gastos	5,908	-
<b>Cambios netos en activos y pasivos operativos</b>		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	8,933	(18,474)
(Aumento) Disminución de inventarios	(90,310)	130,250
(Aumento) Disminución otros activos	(11,173)	-
(Disminución) Aumento cuentas por pagar	(3,281)	(55,254)
(Disminución) Aumento de pasivos acumulados y jubilación	(1,643)	9,968
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>21,753</b>	<b>174,367</b>



Sr. Iván Rodrigo León  
Gerente General

Véase las notas adjuntas.



Sra. Verónica Mayorga  
Contadora General

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas netas <i>(Nota 19)</i>	1,174,685	1,133,337
Costo de ventas	(586,020)	(574,705)
Utilidad bruta	588,665	558,632
Gastos de operación:		
Gastos de administración y ventas <i>(Nota 20)</i>	(499,397)	(488,337)
Utilidad de operaciones	89,268	70,295
Otros ingresos (gastos) neto:	(35,789)	(22,269)
Utilidad antes de impuesto a la renta	53,479	48,026
Impuesto a la renta <i>(Nota 17)</i>	(13,467)	(16,915)
Utilidad neta del año	40,012	31,111
Otro resultado integral		
Medición de obligación por beneficios definidos	(9,842)	-
Total Resultado Integral del año	30,170	31,111



Sr. Iván Rodrigo León  
Gerente General

*Véanse las notas adjuntas.*



Sra. Verónica Mayorga  
Contadora General

LEONCABLES CIA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios

	Capital Pagado	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	Efecto de Primera Adopción	Utilidades Retenidas	Total
	<i>(U.S. Dólares)</i>					
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	200,000	39,621	39,130	(38,979)	484,515	724,287
Utilidad neta del año	-	-	-	-	31,111	31,111
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	200,000	39,621	39,130	(38,979)	515,626	755,398
Ajustes de años anteriores	-	-	-	-	(3,154)	(3,154)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(9,842)	(9,842)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	40,012	40,012
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	200,000	39,621	39,130	(38,979)	542,642	782,414



Sr. Iván Rodrigo León  
Gerente General

*Véanse las notas adjuntas.*

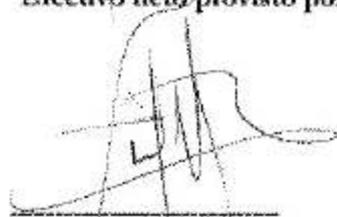


Sra. Verónica Mayorga  
Contadora General

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros ingresos	1,172,355	1,173,301
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,150,602)	(998,934)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>21,753</b>	<b>174,367</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Pagos por compra de terrenos, mobiliario y equipo	(874,818)	(10,288)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>(874,818)</b>	<b>(10,288)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
Obligaciones financieras	321,549	(148,566)
Préstamos de socios	515,504	-
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de</b>		
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de	(16,012)	15,513
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	17,697	2,183
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>1,685</b>	<b>17,697</b>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto</b>		
Utilidad neta	40,012	31,111
<b>Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el</b>		
Depreciación	57,415	69,132
Jubilación patronal	13,483	5,582
Provisiones incobrables	2,409	2,051
Provisión de gastos	5,908	-
<b>Cambios netos en activos y pasivos operativos</b>		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	8,933	(18,474)
(Aumento) Disminución de inventarios	(90,310)	130,250
(Aumento) Disminución otros activos	(11,173)	-
(Disminución) Aumento cuentas por pagar	(3,281)	(55,254)
(Disminución) Aumento de pasivos acumulados y jubilación	(1,643)	9,968
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>21,753</b>	<b>174,367</b>



Sr. Juan Rodrigo León  
Gerente General

*Véanse las notas adjuntas.*



Sra. Verónica Mayorga  
Contadora General

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2017 y 2016

### **1. Operaciones**

LEONCABLES CIA. LTDA. se constituyó mediante escritura pública celebrada el 28 de Enero de 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de Marzo de 2000.

Su actividad principal consiste en la compra local, importación, distribución y comercialización, así como la fabricación de todo tipo de cables de acero. Sus socios son personas naturales de nacionalidad ecuatoriana.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

### **2. Bases de Presentación de los Estados Financieros (Declaración de cumplimiento)**

Los presentes estados financieros, al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

### **Unidad Monetaria**

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

### **3. Resumen de Políticas Contables Significativas**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo, representan el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista (menos de 90 días) que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Instrumentos financieros

##### Activos financieros

##### Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39.

##### Reconocimiento y medición inicial

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Compañía se describen a continuación:

##### Medición posterior

##### Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Baja en cuentas

Un activo financiero o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares, se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo,
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se hayan transferido el control sobre el mismo.

#### Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora de los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra o adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como los cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

#### Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### **Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado (continuación)**

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

#### **Pasivos financieros**

##### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Reconocimiento y medición inicial (continuación)

##### Medición posterior

##### Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

##### Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existe es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importantes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

##### Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

##### Inventarios

Los inventarios, están registrados al costo promedio de adquisición. El costo de estos inventarios no excede el valor neto de realización.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Inventarios (continuación)

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de venta.

#### Activos Fijos

Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipo de computación	33%
Equipos de música	10%

El gasto por depreciación de los activos se registra en los gastos de administración y ventas.

#### Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar originadas por compras, las cuales normalmente tienen un plazo de entre 30 y 90 días para proveedores nacionales y de 180 días para proveedores del exterior, están registradas al costo, que es su valor razonable considerando que serán pagadas en el futuro por bienes y servicios recibidos.

#### Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados están reconocidos si la Compañía tiene una obligación producto de eventos pasados y establecido en leyes o acuerdos contractuales.

#### Jubilación Patronal

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el perito.

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Jubilación Patronal (continuación)

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

#### Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del período en que se devenga.

#### Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, 22% a partir del año 2013.

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual, y se clasifica como no corriente.

#### Reserva Legal

La Ley de Compañías establece para las sociedades anónimas una apropiación obligatoria no menor del 5% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas y puede ser distribuida entre los socios, en caso de liquidación de la Compañía.

#### Reserva Facultativa

La ley faculta o permite que las utilidades líquidas del ejercicio la Compañía destine un porcentaje para formar una reserva legal o facultativa. La Junta General de Socios decide el porcentaje y el fin específico de este fondo.

#### Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente; con independencia del momento en que se genera el pago.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Los otros ingresos operacionales correspondientes a ingresos financieros e ingresos no operacionales que son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

#### Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas, que corresponde al costo de adquisición de los bienes que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del periodo sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

- **Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles y equipo**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos (continuación)

#### • **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

#### • **Obligaciones por beneficios post-empleo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002.

Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

#### • **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Normas internacionales emitidas aun no vigentes

A continuación, se enuncian las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienza el 1 de enero de 2018. En este sentido la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda cuando entren en vigencia.

#### **NIIF 9.- Instrumentos Financieros**

En Julio de 2014, el IASB emitió la versión final de NIIF 9 Instrumentos financieros, que reemplaza a la NIC 39 Instrumentos financieros Reconocimiento y medición y todas las versiones anteriores de NIIF 9.

NIIF 9 establece los siguientes tres aspectos para la contabilización y medición de instrumentos financieros: estos son

- . Clasificación y medición
- . Deterioro
- . Contabilidad de coberturas

La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 con aplicación anticipada permitida. A excepción de la contabilización de coberturas, se requiere una aplicación retrospectiva de los aspectos considerados en esta norma, sin embargo, la información comparativa no es obligatoria. Para contabilización de coberturas, generalmente se aplican los requisitos de manera prospectiva, con algunas limitadas excepciones.

La Compañía espera adoptar esta nueva norma en la fecha de vigencia requerida y no restablecerá la información comparativa. Durante el año 2017 la Compañía realizó una evaluación del impacto de los tres aspectos fundamentales de NIIF 9. La evaluación fue efectuada considerando la información disponible a la fecha y puede estar sujeta a cambios derivados de información disponible para el año 2018 fecha en la cual esta norma entrará en vigencia.

La Compañía no espera un impacto significativo en su estado de situación financiera y patrimonio por la aplicación de los requerimientos detallados en NIIF 9.

#### **NIIF 15 Ingresos procedentes de acuerdos con clientes**

Esta norma se emitió en mayo de 2014 y se modificó en abril de 2016 y establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de acuerdos con clientes.

NIIF 15 establece que los ingresos se reconocen en una cantidad que refleja la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia hacia el cliente de bienes o servicios

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Normas internacionales emitidas aun no vigentes

NIIF 15 reemplazará todos los requerimientos actuales de reconocimiento de ingresos. Se requiere una aplicación retrospectiva completa o una aplicación retrospectiva modificada para los ejercicios que comienzan a partir del 1 de enero de 2018. La Compañía planea adoptar esta norma en la fecha de vigencia requerida utilizando el método retrospectivo modificado si sus operaciones así lo ameritan.

#### NIIF 16.- Arrendamientos

La NIIF 16 fue emitida en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINNIIF 4 Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos y SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento la valoración, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance similar a la actual contabilización de los arrendamientos financieros de acuerdo con la NIC 17. La norma incluye dos exenciones al reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios los arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo, los ordenadores personales) y los arrendamientos a corto plazo (es decir los contratos de arrendamiento con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento (es decir el pasivo por el arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir el activo por el derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses correspondientes al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del derecho de uso.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2019.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez en el año 2018, sin embargo, de acuerdo a la conclusión de la gerencia, éstas no tienen impacto alguno en los presentes estados financieros de la Compañía.

(Espacio en blanco)

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Normas internacionales emitidas aun no vigentes

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 17.- Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 2.-Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIC 40.- Transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
Mejoras anuales a las NIIF.- Ciclo 2014-2016 emitidas en diciembre de 2016)	1 de enero de 2018
Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF- Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
Modificaciones NIIF 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos – Aclaración de que la valoración de las participaciones al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión	1 de enero de 2018
NIIF 9.-Instrumentos financieros con la NIIF 4 Contratos de seguros. Modificaciones a la NIIF 4	1 de enero de 2018
CINNIF 22.-Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018

### 6. Caja y Bancos y Equivalentes de Caja y Bancos

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, caja y bancos y equivalentes de caja y bancos al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Cajas chicas	1,057	2,433
Bancos	628	15,264
	<u>1,685</u>	<u>17,697</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses. Así también la caja constituye fondos destinados para adquisiciones menores.

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	251,783	212,515
Anticipos a proveedores	31,652	112,217
Impuestos	30,719	19,630
Empleados	10,181	4,308
Otras cuentas por cobrar	227,355	211,953
Provisión para cuentas incobrables	(22,206)	(19,797)
	<u>529,484</u>	<u>540,826</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

	31 de Diciembre 2017			31 de Diciembre de 2016		
	Total	Provisionada	No provisionada	Total	Provisionada	No provisionada
	<i>(US Dólares)</i>					
Vigente	185,928	-	185,928			
Vencida						
De 0 a 30 días	32,602	-	32,602	126,899	-	126,899
De 31 a 90 días	18,579	(7,532)	11,047	19,724	-	19,724
De 91 a 180 días	3,471	(3,471)	-	37,307	-	37,307
De 181 a 360 días	351	(351)	-	22,266	(13,478)	8,788
Más de 361	10,852	(10,852)	-	6,319	(6,319)	-
	<u>251,783</u>	<u>(22,206)</u>	<u>229,577</u>	<u>212,515</u>	<u>(19,797)</u>	<u>192,718</u>

### 8. Inventarios

Los inventarios al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Inventarios de Mercadería	<u>735,682</u>	<u>645,372</u>
	<u>735,682</u>	<u>645,372</u>

# LEONCABLES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 9. Activos Fijos

El movimiento de los activos fijos, por los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

	Terrenos	Muebles y enseres	Maquinaria y Equipo	Equipos de computación	Vehículos	Instalaciones	Obras en construcción	Total
	(U.S. Dollars)							
<b>Costo</b>								
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	27,754	286,695	37,151	193,161	39,298	-	584,059
Adiciones	-	202	10,087	-	-	-	-	10,289
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	27,956	296,782	37,151	193,161	39,298	-	594,348
Adiciones	782,224	-	3,110	2,530	1,339	-	85,615	874,818
Saldo al 31 de diciembre de 2017	782,224	27,956	299,892	39,681	194,500	39,298	85,615	1,469,166
<b>Depreciación acumulada</b>								
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	20,921	161,152	24,120	128,329	22,274	-	356,796
Adiciones	-	4,205	24,320	2,552	34,126	3,931	-	69,134
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	25,126	185,472	26,672	162,455	26,205	-	425,933
Adiciones	-	1,394	24,910	3,552	23,629	3,930	-	57,415
Ajustes	-	-	-	(152)	-	-	-	(152)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	26,520	210,382	30,376	186,084	30,135	-	483,193
Neto al 31 de diciembre de 2017								985,973

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Otros Activos

Los otros activos al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, consisten principalmente de las garantías entregadas a terceros.

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Corrientes</b>		
Proyecto Hidroequinoccio	11,263	-
<b>No corriente</b>		
Garantía contenedores	3,738	6,892
Garantía arriendos	150	240
Garantía combustible	556	556
	<u>4,444</u>	<u>7,688</u>

### 11. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	127,979	212,819
Anticipo de clientes	24,270	2,413
Relacionadas	539,436	23,932
Impuestos	27,635	36,543
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	4,054	2,357
Tarjetas de crédito	26,805	15,857
Otros	74,406	12,381
	<u>824,585</u>	<u>306,302</u>

Cuentas por pagar a compañías relacionadas representan préstamos de accionistas para adquisición de un terreno y para la operación de la compañía.

### 12. Obligaciones financieras

Las obligaciones bancarias al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Sobregiro	46,614	-
Banco Bolivariano	-	40,606
Banco Produbanco (porción corriente)	198,433	114,388
Banco Pichincha (tasa del 9,75% vence en febrero 2018)	2,852	18,981
	<u>247,899</u>	<u>173,975</u>

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 13. Obligaciones a Largo Plazo

Las obligaciones a largo plazo al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Produbanco (1)	299,669	41,116
Bolivariano	-	10,928
	<u>299,669</u>	<u>52,044</u>

(1) Préstamo concedido en 2017 por Produbanco adquirida para la compra del terreno ubicado en Quito, dicho préstamo tiene una tasa de interés del 10% y vence en mayo de 2022. Los préstamos a largo plazo al 31 de diciembre de 2016 tienen vencimiento hasta 2018 y generan intereses a una tasa del 9.76% al 11.83% anual.

### 14. Jubilación Patronal

El movimiento de la reserva para jubilación patronal durante los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	57,752	15,347	73,099
Provisiones	4,541	1,041	5,582
Pagos	-	(978)	(978)
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	<u>62,293</u>	<u>15,410</u>	<u>77,703</u>
Provisiones	16,191	7,134	23,325
Pagos	-	(1,691)	(1,691)
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	<u>78,484</u>	<u>20,853</u>	<u>99,337</u>

### 15. Capital Pagado y Resultados Retenidos

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 el capital pagado consiste de US\$ 200,000 participaciones de US\$ 1 de valor unitario.

### 16. Transacciones con partes relacionadas

Las operaciones entre la Compañía, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 16. Transacciones con partes relacionadas (continuación)

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con partes relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados. Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas no generan intereses. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

#### 16.1 Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representen, si han participado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes, las mismas que se encuentran adecuadamente reveladas.

#### 16.2 Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante los años 2017 y 2016, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos	72,000	72,000
Sobresueldos	14,242	6,718
	<u>86,242</u>	<u>78,718</u>

#### 16.3 Términos y condiciones de transacciones con compañías relacionadas

Las ventas y compras a partes relacionadas realizadas durante el año han sido realizadas a precios normales de mercado. Los saldos pendientes al cierre del ejercicio no están garantizados, no devengan intereses y son liquidados en efectivo. No ha habido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

### 17. Impuesto a la renta corriente y diferido

Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la renta corriente	13,467	16,915
Impuesto a la renta diferido	-	-
Total gasto por impuesto a la renta del año	<u>13,467</u>	<u>16,915</u>

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 17. Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(U.S. Dólares)</i>	
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>	53,479	48,026
Más (menos)		
Gastos no deducibles	7,734	1,920
<b>Utilidad gravable</b>	<b>61,213</b>	<b>49,946</b>
Tasa legal de impuesto	22%	22%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>13,467</b>	<b>10,987</b>
<b>Anticipo Impuesto a la renta mínimo</b>	<b>12,888</b>	<b>16,915</b>
Anticipo pagado Impuesto a la renta	(1,758)	-
Menos – retenciones en la fuente	(10,602)	(11,131)
Crédito tributario por ISD	(12,196)	(4,672)
Crédito tributario años anteriores	(19,630)	(20,742)
<b>Impuesto a la renta por pagar (a favor)</b>	<b>(30,719)</b>	<b>(19,630)</b>

#### 17.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

##### (a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

##### (b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2017 y 2016 es del 22%.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 17. Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

#### 17.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta (continuación)

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

#### (c) Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos repartidos a personas naturales en Ecuador forman parte de la renta global y están sujetos a retención en la fuente.

#### (d) Anticipo de Impuesto a la Renta

La Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno señala que el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta consiste en un valor equivalente a la suma matemática del 0.2 % del patrimonio total, más el 0.2 % del total de costos y gastos deducibles a efecto del Impuesto a la Renta, más el 0.4 % del activo total, más el 0.4 % del total de los ingresos gravables a efecto de impuesto a la renta.

Según el Decreto 210, publicado en 2018, la reducción del saldo del anticipo del impuesto a la renta, se estableció así:

- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta 500.000 dólares tendrán exoneración del 100%;
- Las que tienen ventas de hasta \$ 1 millón se exonerará el 60%; y
- Las que poseen ventas por más de 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración.

El beneficio registró para la última de tres cuotas con las que pagan el anticipo las personas naturales en marzo y las sociedades en abril 2018.

### 18. Aspectos tributarios de la ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera

El 29 de diciembre del 2017, se promulgó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, la cual está en vigencia para el ejercicio 2018 e incluyen entre otros aspectos tributarios lo siguiente, los mismos que podrían tener impacto en la Compañía:

## LEONCABLES CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **18. Aspectos tributarios de la ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera (continuación)**

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante 3 años para las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de esta Ley, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se genere ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con los límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta Ley.
- Serán deducibles los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicio fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta.
- Los sujetos pasivos que adquieran bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria -incluidos los artesanos que sean parte de dicha forma de organización económica- que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10 % respecto del valor de tales bienes o servicios. Las condiciones para la aplicación de este beneficio se establecerán en el reglamento a esta Ley.
- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades aplicarán la tarifa general del impuesto a la renta del 25%. No obstante, la tarifa impositiva se incrementará al 28% cuando los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.  
  
Asimismo, aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establece el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.
- Eliminar el beneficio que las sociedades podrían obtener una reducción del 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto de sus utilidades reinvertidas en el país en activos productivos.
- Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción del 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 18. Aspectos tributarios de la ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera (continuación)

- Las sociedades exportadoras habituales, así como las micro y pequeñas empresas, tendrán una rebaja del 3% en la tarifa del impuesto a la renta. Para las exportadoras habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria.
- Las sociedades exportadoras habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas (ISD) en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital que consten en el listado que para el efecto establezca el Comité de Política Tributaria, con la finalidad de que sean incorporados en proceso productivo de bienes que se exporten, en un plazo no mayor a 90 días, sin intereses, en la forma, requisitos y procedimientos que el SRI establezca para el efecto, mediante resolución de carácter general.
- Las sociedades productoras de bienes que reinviertan sus utilidades en el país, en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la Secretaría de Educación Superior, Ciencia, Tecnología e Innovación tendrán una reducción del 10% cuando operen en un territorio del conocimiento, del 8% cuando sea en otros espacios del conocimiento y del 6% para el resto de actores.
- Para efectos del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, no se considerarán en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio; y no se considerarán de los rubros de activos, costos y gastos y patrimonio, los gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.
- El SRI podrá disponer la devolución del anticipo establecido en el literal b) del numeral 2 del Art.41, cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo y siempre que supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general, definido por la Administración Tributaria, en la que se podrá también fijar un TIE promedio por segmentos. Sin embargo, el exceso sujeto a devolución no podrá ser mayor que la diferencia resultante entre el anticipo y el impuesto causado. El SRI podrá devolver total o parcialmente dicho excedente, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo, conforme a lo que disponga el reglamento. Si al realizar la verificación el SRI encontrase indicios de defraudación, sin perjuicio de las acciones legales que correspondan, aplicará un recargo del 200% sobre el monto devuelto indebidamente.

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **18. Aspectos tributarios de la ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera (continuación)**

Este anticipo, en caso de ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

En casos debidamente justificados en que sectores, subsectores o segmentos de la economía a nivel nacional o dentro de una determinada circunscripción territorial, hayan sufrido una disminución significativa de sus ingresos y utilidades, a petición fundamentada del Ministerio del ramo, con informe del Director General del SRI y dictamen del ente rector de las finanzas públicas, el Presidente de la República, mediante decreto, podrá reducir o exonerar el valor del anticipo establecido al correspondiente sector, subsector o segmento.

La reducción, exoneración o devolución antes referidas podrán ser autorizadas solo por un ejercicio fiscal a la vez, conforme lo establezca el correspondiente Decreto Ejecutivo.

- Estará exento del impuesto a los consumos especiales (ICE) el alcohol de producción nacional o importado, siempre y cuando se haya obtenido el respectivo cupo anual del Servicio de Rentas Internas, con las condiciones, requisitos y límites que establezca la Administración Tributaria, mediante resolución de carácter general. También estarán exentos los productos destinados a la exportación; los vehículos ortopédicos y no ortopédicos, importados o adquiridos localmente y destinados al traslado y uso de persona con discapacidad, conforme a las disposiciones constantes en la Ley Orgánica de Discapacidades y la Constitución de la República.
- Sobre operaciones de más de US\$1,000 se establece la obligación de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico, para que el costo o gasto sea deducible para el cálculo del impuesto a la renta y el crédito tributario para el IVA sea aplicable y el comprobante de venta correspondiente a la adquisición.
- Los sujetos pasivos que no declaren al SRI, conforme a las condiciones señalada en la normativa vigente, la información de su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultándola en todo o en parte, de manera directa o indirecta, serán sancionados con una multa equivalente al 1% del valor total de sus activos o al 1% de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior al del cometimiento de la infracción, el que sea mayor, por cada mes o fracción de mes de retraso en la presentación de la misma, sin que esta pueda superar el 5% del valor de los activos o del monto de sus ingresos, según corresponda.
- Eliminar el Capítulo III "Creación del Impuesto a las Tierras Rurales" del Título Cuarto "Creación de Impuestos Reguladores".

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 18. Aspectos tributarios de la ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera (continuación)

- La tarifa aplicable de impuesto a la renta para sociedades que suscriban contratos de inversión que les concedan estabilidad tributaria, respecto de inversiones para la explotación de minería metálica a gran y mediana escala y las industrias básicas que adopten este incentivo, así como respecto de inversiones que contribuyan al cambio de la matriz productiva del país, será aquella general establecida para sociedades.

### 19. Ingresos operacionales

Los ingresos operacionales al 31 de Diciembre se conformaban de la siguiente manera:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Venta de mercaderías	1,284,814	1,442,707
Venta de servicios	46,245	32,010
Devoluciones	(156,374)	(341,380)
	<u>1,174,685</u>	<u>1,133,337</u>

### 20. Gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas al 31 de Diciembre se conformaban de la siguiente manera:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Empleados	160,532	159,557
Beneficios sociales	54,197	47,516
Arriendos	6,803	34,484
Suministros	39,420	23,767
Movilización y viajes	36,675	34,526
Generales	24,846	22,645
Publicidad y propaganda	866	3,842
Seguros	2,307	2,466
Servicios de terceros	56,192	44,462
Mantenimiento	21,881	17,016
Participación trabajadores	9,437	8,475
Depreciaciones	57,415	69,132
Provisiones	2,409	2,051
Otros	26,417	18,398
	<u>499,397</u>	<u>488,337</u>

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 21. Administración de riesgos financieros

#### • Competencia

En los últimos años en los segmentos de mercado en los que LEONCABLES CIA. LTDA. se desenvuelve, ha evidenciado un crecimiento de su Competencia conforme las empresas han logrado certificaciones de calidad y superado su nivel tecnológico.

Frente a esta amenaza, LEONCABLES CIA. LTDA se ha equipado con nueva maquinaria de mayor productividad adelantándose a las necesidades del Cliente.

Estas inversiones le han permitido a la empresa incrementar sus ventas y participar competitivamente de proyectos nacionales. Por otra parte, gracias a importantes alianzas tecnológicas logradas LEONCABLES CIA. LTDA puede enfrentar proyectos de gran complejidad con mejores precios y plazos.

#### • Nivel de actividad económica ecuatoriana

El nivel de actividad económica del país en los campos industriales y energéticos responden a una dinámica cambiante en torno a las decisiones políticas del gobierno, razón por la cual sus principales clientes CNPC CIUANQUING DRILLING ENGINEERING, SINOHYDRO CORPORATION Y TRANSPORTES NOROCCIDENTAL también sufren de importante fluctuación. De esta manera, la correlación de la demanda y la actividad económica no es necesariamente previsible para la empresa.

#### • Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La empresa históricamente ha tenido excelentes relaciones con los Bancos con los que trabaja, debido a políticas serias en el cumplimiento de sus obligaciones financieras, así como límites claros en cuando al apalancamiento obtenido.

Es importante anotar que las dificultades de liquidez registradas en el período, y el cumplimiento de las políticas financieras internas, han generado un excesivo apalancamiento en créditos bancarios, por lo que al momento la empresa se encuentra desarrollando medidas para mitigar esta concentración y evitar los posibles riesgos.

#### • Riesgo de liquidez

La empresa durante el año 2017 ha enfrentado dificultades de liquidez para honrar las obligaciones adquiridas a corto plazo para la operación normal del negocio, producto de varios factores entre los principales tenemos el bajo índice de recuperación de cartera lo cual dificulta el flujo de caja.

#### • Riesgo de gestión de capital

La empresa ha realizado la evaluación del riesgo de la gestión del capital la misma que presenta estabilidad permanente durante el año 2017.

# LEONCABLES CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 21. Administración de riesgos financieros

- Riesgo de crédito

La empresa al momento no presenta un riesgo de crédito en la recuperación de sus cuentas con los clientes por incapacidad de pago de sus deudores. Si embargo de ello la empresa debe mejorar su efectividad en la recuperación de la cartera (retenciones).

### 22. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

---