

SOLUCIONES ESPECIALIZADAS DE INGENIERÍA EN TELEMÁTICA S. A. SESTEL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Soluciones Especializadas de Ingeniería en Telemática S. A. Sestel fue constituida el 01 de febrero del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 28 de febrero del 2008. Su principal actividad es el desarrollo y venta de software, venta de software a terceros, alquiler de equipos, software y hardware, mantenimiento de equipos, piezas y partes. Tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil en la dirección Av. Francisco de Orellana Edificio Blue Towers, piso 14 oficinas 6 y 7.

Sus accionistas, con el 99.99% del capital social Wilson Augusto Orellana Jiménez; y, con el 0.01% Patricia Magaly Caicedo Torres, ambos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que ha sido adoptada en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de elaboración-

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales, así como activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

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

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

(f) Propiedades y equipo-

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

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

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

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

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

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Oficina	20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

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

(g) Activos intangibles-

Los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir. Los activos intangibles corresponden a licencias de programas de cómputo adquiridas que se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo específico.

(h) Obligaciones financieras-

Se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(i) 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 período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(j) Impuestos-

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

(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 imponderables 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 período.

(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 imponderables. 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.

(k) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, 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 período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(l) 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 período 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 período 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.

(m) Reconocimiento de ingresos-

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

(n) Costos y gastos-

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

(o) 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.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos 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 período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza 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 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 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	850	850
Banco Produbanco Cta. Cte. 02006082838	1,932	2,346
Banco General Rumiñahui Cta. Cte. 8025063004	-	-
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100082891	4,020	5,178
Banco ProCredit Cta. Cte. 009030130212	6	6
Banco General Rumiñahui Cta. Ahorro 8404564100	2,122	65
	<u>8,930</u>	<u>8,445</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	385,123	216,553
Menos- Provisión para cuentas Incobrables	-	-
Subtotal	<u>385,123</u>	<u>216,553</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	131,806	41,004
Anticipo viáticos	3,214	768
Depósitos en garantía	1,927	1,927
Otras cuentas por cobrar	89	
	<u>522,159</u>	<u>260,252</u>

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas en dólares estadounidenses y no devenga intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 70,043 (US\$ 216,553 al 2016).

	<u>2017</u>
Entre 1 y 30 días	212,138
Entre 31 y 90 días	19,009
Entre 91 y 120 días	-
Más de 121 días	83,933
	<u>315,080</u>

Durante el año 2017 se realizó las siguientes transacciones con sus relacionadas:

	<u>Ingresos por ventas</u>	<u>Egresos por compras</u>
Gestión e Integración de Procesos Pronto S.A. GEINP	66,936	4,593
Asia Shipping Ecuador S. A. ASE	-	15,902
Finacontri S. A.	-	6,600
Diana Carolina Rosero Caicedo	-	16,978
Magaly Patricia Caicedo Torres	-	11,000
Flor María Caicedo Torres	-	7,208
	<u>66,936</u>	<u>62,281</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Importaciones en tránsito	<u>31,297</u>	<u>31,052</u>

NOTA 7. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito Tributario IVA	-	40,125
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	34,962	40,121
Crédito tributario impuesto a la renta	<u>55,518</u>	<u>37,272</u>
Total	<u>90,480</u>	<u>117,518</u>
 <u>Pasivo por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	14,014	21,876
IVA por pagar y retenciones	<u>6,574</u>	<u>15,260</u>
	<u>20,588</u>	<u>37,136</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización; no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%.

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:

	2017	2016
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	5,545	(293,352)
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	58,157	54,511
Utilidad gravable	63,702	(238,841)
Tarifa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>14,014</u>	<u>-</u>
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja	17,589	21,876
(-) Rebaja del saldo del anticipo – Decreto Ejecutivo No. 210	(7,036)	-
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado (1)	<u>10,553</u>	<u>21,876</u>

- (1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Con fecha 20 de noviembre del 2017, mediante Decreto Ejecutivo No. 210 el Presidente de la República del Ecuador establece las rebajas del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, en base a las siguientes condiciones: rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a US\$ 500,000; rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre US\$ 500,000.01 hasta US\$ 1,000,000; y, rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de US\$ 1,000,000.01 o más.

Para el año 2017, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US\$ 10,553; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 14,014. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 14,014 como impuesto a la renta corriente.

Las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2017 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 8. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-2015	Adiciones	Saldos al 31-Dic-2016	Adiciones	Saldos al 31-Dic-2017
Oficina	115,000	-	115,000	-	115,000
Muebles y enseres	47,417	9,696	57,113	-	57,113
Equipos de oficina	392,046	(63,030)	329,016	(62,125)	266,891
Vehículos	39,277	-	39,277	-	39,277
Equipos de computación	1,160,429	51,703	1,212,132	43,800	1,255,932
	1,754,169	(1,631)	1,752,538	(18,325)	1,734,213
Menos- Depreciación acumulada	(1,101,617)	(172,205)	(1,273,822)	(105,699)	(1,379,521)
	<u>652,552</u>	<u>(173,836)</u>	<u>478,716</u>	<u>(124,024)</u>	<u>354,692</u>

Al 31 de diciembre del 2017: (i) 1 oficina asignada con el número 1408 ubicada en el décimo cuarto piso del edificio Blue Towers en la Av. Francisco de Orellana de la ciudad de Guayaquil; (ii) 1 oficina ubicada en el edificio La Previsora en el vigésimo tercer piso Av. 9 de Octubre y Malecón de la ciudad de Guayaquil; (iii) 1 vehículo Mazda del año 2013, Modelo CX-5TA 1.96 5P 4X2 GT con placa GSH1823, se encuentran preñadas a favor del Banco Produbanco, ver Nota 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

NOTA 9. ACTIVOS INTANGIBLES, neto

Los saldos de activos intangibles al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-2015	Adiciones	Saldos al 31-Dic-2016	Adiciones	Saldos al 31-Dic-2017
Software	375,797	700	376,497	-	376,497
Menos- Amortización acumulada	(157,089)	(80,173)	(237,262)	(25,665)	(262,927)
	<u>218,708</u>	<u>(79,473)</u>	<u>139,235</u>	<u>(25,665)</u>	<u>113,570</u>

NOTA 10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los otros activos no corrientes consistían en:

	2017	2016
Otras cuentas por liquidar	<u>74,956</u>	<u>94,182</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones financieras consistían en:

	2017		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>
	<u>Porción corriente</u>	<u>Largo plazo</u>		
<u>Banco Produbanco:</u>				
Operación - CAR20200145508000	23,659	8,413	Abril-2019	9.76%
Operación- CAR20200174715000	51,886	32,707	Julio- 2019	9.76%
	<u>75,545</u>	<u>41,120</u>		
	2016		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>
	<u>Porción corriente</u>	<u>Largo plazo</u>		
<u>Banco Produbanco:</u>				
Operación - CAR20200099125000	905	-	Enero-2017	11.23%
Operación - CAR20200145508000	21,486	32,072	Abril-2019	9.76%
Operación- CAR20200174715000	47,131	84,593	Julio- 2019	9.76%
	<u>69,522</u>	<u>116,665</u>		

Las obligaciones están garantizadas con prenda industrial de vehículo e hipotecas sobre propiedades, ver Nota 8. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar proveedores	121,877	116,368
Préstamos a terceros relacionados	10,416	-
Cuentas por pagar varios	104,153	83,540
	<u>236,446</u>	<u>199,908</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión beneficios sociales	68,135	89,422
Obligaciones IESS	15,104	134,595
Participación a trabajadores por pagar (1)	979	-
	<u>84,218</u>	<u>224,017</u>

- (1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	2017	2016
Cuentas por pagar accionista (1)	120,000	36,970
Préstamos a terceros relacionados	123,887	-
	<u>243,887</u>	<u>36,970</u>

- (1) Corresponde a préstamos efectuados por el accionista Wilson Augusto Orellana Jiménez, los cuales no presentan fecha específica de vencimiento y no generan intereses. Al 31 de diciembre del 2017, US\$ 36,970 se encuentran reclasificados como aportes para futuras capitalizaciones, ver Nota 17. PATRIMONIO

NOTA 15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2017	2016
Jubilación patronal	55,803	50,864
Bonificación por desahucio	26,001	20,808
	<u>81,804</u>	<u>71,672</u>

Los movimientos de las obligaciones por beneficios definidos fueron como sigue:

	2017		2016	
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Saldo inicial	50,864	20,808	60,716	24,737
Costo laboral por servicios actuariales	13,838	4,381	20,045	6,927
Costo financiero	3,795	1,529	3,831	1,538
Ganancias / pérdidas actuariales	(10,264)	2,228	(21,181)	(5,408)
Reducciones/Pagos	(2,430)	-	(12,547)	-
Beneficios pagados por el empleador	-	(2,945)	-	(6,986)
Saldo final	<u>55,803</u>	<u>26,001</u>	<u>50,864</u>	<u>20,808</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte 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.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 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:

	2017	2016
Tasa de descuento	8.26%	7.46%
Tasa esperada de incremento salarial	2.50%	3.00%

NOTA 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	2017	2016
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	8,930	8,445
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	522,159	260,252
	<u>531,089</u>	<u>268,697</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Obligaciones financieras (Nota 11)	116,665	186,187
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	236,446	199,908
	<u>353,111</u>	<u>386,095</u>

NOTA 17. PATRIMONIO

Capital social- El capital social autorizado consiste en 170.000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

Aporte para futuras capitalizaciones- Al 31 de diciembre del 2017, el aporte para futuras capitalizaciones ascendió a US\$ 37,770, a consecuencia de la reclasificación de una acreencia con accionista, ver Nota 14. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

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 pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2017	2016
Ganancias acumuladas distribuibles	489,897	420,898
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	1,495	1,495
Resultados año anterior	(315,228)	68,999
Total	<u>176,164</u>	<u>491,392</u>

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 podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Otros resultados integrales acumulados- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las pérdidas actuariales corresponden a US\$ 18,113 y US\$ 28,578, respectivamente.

NOTA 18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	2017	2016
Servicios gravados con tarifa IVA diferente 0%	1,679,602	1,953,486
Bienes gravados con tarifa IVA diferente 0%	69,290	40,445
Exportaciones de servicios	35,135	125,553
	<u>1,784,027</u>	<u>2,119,484</u>

NOTA 19. COSTO DE OPERACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el costo de operación comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Alquiler de equipos	200	-
Transporte proyectos	893	13,258
Combustible proyectos	227	15
Gastos de viaje proyectos	31,787	62,825
Prestación de servicios proyectos	498,243	500,209
Herramientas y licencias proyectos	6,732	113,660
Gastos de comunicación proyectos	21,709	34,725
Partes y piezas para la venta	60,403	35,152
	<u>620,194</u>	<u>759,844</u>

NOTA 20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de administración comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	565,837	812,298
Beneficios sociales	84,980	177,515
Aporte a la seguridad social	114,826	98,690
Jubilación patronal	13,838	20,045
Desahucio	4,381	6,927
Participación a trabajadores	979	-
Servicios prestados	52,253	37,847
Honorarios	6,600	11,200
Alimentación y refrigerio	3,322	32,584
Gasto de seguro	1,310	19,957
Impuestos, contribuciones y otros	4,088	17,697
Servicios básicos	9,730	39,647
Mantenimientos y reparaciones	3,692	8,650
Depreciación	120,953	178,144
Amortización	25,665	80,173
Arriendo	51,266	51,405
Crédito tributario no utilizado	54,210	-
Transporte y movilización	6,011	6,245
Suministros	5,416	11,099
Otros gastos de administración	54,292	43,327
	<u>1,183,649</u>	<u>1,653,450</u>

NOTA 21. GASTOS DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de ventas comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Viáticos	10,138	2,873
Atenciones sociales ventas	254	733
Combustible ventas	944	1,019
Otros gastos de ventas	7,208	70
Comisiones ventas	9,502	61,836
	<u>28,046</u>	<u>66,531</u>

NOTA 22. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos financieros comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisiones bancarias	3,631	3,643
Otros bancarios	7,868	1,177
Impuesto a la salida de divisas	26,738	7,451
Intereses financieros	5,810	27,112
	<u>44,047</u>	<u>39,383</u>

NOTA 23. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre del 2017, las obligaciones financieras están garantizadas con hipotecas sobre propiedades, como se detalla a continuación:

	<u>2017</u>
Banco Produbanco (1)	<u>282,745</u>

(1) Ver Nota 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, neto

NOTA 24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (23 de abril del 2018), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración el 02 de febrero del 2018 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.