

SOLUCIONES ESPECIALIZADAS DE INGENIERÍA EN TELECOMUNICACIÓN S.A. S/SEI
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Soluciones Especializadas de Ingeniería en Telecomunicaciones S.A. S/SEI fue constituida el 01 de febrero del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 27 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 Avenida Av. Francisco de Orellana Edificio Blue Towers, piso 14 oficina 6, 7 y 8.

Socios: Juan Carlos, con el 99.99% del capital social y Juan Angelina Orellana Falcón, con el 0.01%. Patricia Magaly Calderón Torres, administradora única, a.c.

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 expresados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de valuación:

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

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo:

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja y efectivo depositado en bancos locales.

(d) Gastos por cobrar y otros activos por cobrar:

Los gastos por cobrar comerciales y otros gastos por cobrar son cuentas monetarias o derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo.

(el inventario)

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y sus valuados a costo promedio ponderado. Los inventarios son reconocidos en los resultados del período en el momento de su liberación.

(2) Propiedades y equipo

- (i) Medición y reconocimiento del reconocimiento.- Las propiedades de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo.

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

- (ii) Método posterior al reconocimiento modelo del costo. Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas no recuperables de valor.

Las gastos de reparaciones y mantenimiento se cargan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía requieren revisiones periódicas. En tales ocurrencias, las partes objeto de evaluación son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de desagregación que permita depreciar en el período que media entre la normal y hasta la siguiente inspección.

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

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

<u>Item</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Oficina	20
Muebles y otros	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	5

(h) Costos e ventas de propiedades y equipos - La utilidad neta neta que surge del costo o venta de una propiedad o equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocido en resultados.

(g) Activos intangibles

Los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida o ganancia por detención del valor, en caso de venta. Los activos intangibles corresponden a derechos de programas de cómputo adquiridos o desarrollados sobre la base de los costos incurridos para adquirir o producirlos el programa de cómputo específico.

(h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros derivados con pagar fij y determinables, que se cotizan en un mercado activo.

Desde el reconocimiento inicial, el valor nominal se reduce al costo americano. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(i) Impuestos

El gasto por impuestos a la renta que resulta la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

(i) Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributable) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o favorables y partidas que no sean gravables o deducibles. El pago de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aplicables para cada período.

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

(j) 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 desemborsarse de recursos que ocasionen beneficios económicos, para cancelar la obligación y pagar la mejor estimación fiable del importe de la obligación.

El importe estimado como provisión debe ser la mejor estimación del deterioro necesario para cancelar la obligaciones presentes, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(A) Beneficios a empleados:

- (i) Beneficios de jubilación, planes de retiro y beneficios por discapacidad - El costo de los beneficios definidos y de jubilación por discapacidad por discapacidad es reconocido utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proporcional, con modificaciones nominales realizadas al final de cada período. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los beneficios pasados se reconocen inmediatamente en el período en el que los beneficios ya han sido otorgados. Si los beneficios, 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 la parte que la participación de los trabajadores en los utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(B) 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 fiamente.

(C) Costos y gastos:

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

(D) Compensación de saldos y transferencias:

Conforme a una política en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos son originados en transacciones que, conformemente a la norma legal contable, la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe activo o pasivo y pasivos al pago del pasivo de flujo de efectivo 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 están viticos basados en la mejor utilización de la información disponible en el momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subsiguientes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones anteriores se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto el período como en los períodos subsiguientes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el método de activos, el cual consiste en a la fecha de cierre de cada período, o en aquel a futuro que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos habrían sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio de tal, se una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso o valor presente de dicho valor en que requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y los resta de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor en uso o el valor de, el 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 o portafolio anteriores, son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable, incrementando el valor del activo con dichos resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. PLENETIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes al efectivo consistió en:

	2013	2012
Caja	850	890
Banco Productbank Cta. Cte. 02000052838	2,297	1,912
Banco General, Cta. Ahorro Cta. Cte. 8025063004	-	-
Banco Promulha Cta. Cte. 2100082891	19,986	4,020
Banco ProCredit Cta. Cte. 01000001002 2	0	0
Banco General Ruralrincón Cta. Ahorro 8404564100	4,498	2,122
	<u>27,637</u>	<u>8,932</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son:

	2015	2014
Cuentas por cobrar clientes	568,527	185,121
Anticipo a proveedores	103,255	111,006
Anticipo a clientes	1,574	5,214
Depósitos en garantía	10,095	1,977
Otras cuentas por cobrar	55	89
	<u>411,175</u>	<u>292,159</u>

Las facturas por cobrar comerciales son reconocidas en el momento en que están documentadas en dólares estadounidenses y no devengan 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 2015, la Compañía mantiene cuentas por cobrar contra de los planes de vencimiento por US\$ 258,650 (US\$ 79,041 al 2014).

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene a incobrables por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas por US\$ 14,847 (US\$ 3,588 al 2014). La Administración concluye que tales importes aún siguen siendo recuperables, el resumen de la integridad de estos saldos se presenta a continuación:

	2015	2014
Entre 1 y 30 días	14,847	3,588
Entre 31 y 60 días	-	9,000
Más de 61 días	-	86,934
	<u>14,847</u>	<u>99,522</u>

Durante el año 2015 se realizó las siguientes transacciones con su compañía relacionada:

	Pagos	Ingresos por ventas	Egresos por compras
Centim & Litigación y Finanzas Puerto Rico S.A. Group	-	97,528	11,385
Asia Shipping Services S.A. Abc	157,706	880	79,655
W. van A. Aguilar Delgado Asociados	-	-	21,117
Prima Comercializadora Calabro	-	-	15,650
Maga & Pabon-Lemus, E. y As	-	-	12,333
Flora Maria Cruzado Torres	-	-	16,550
	<u>157,706</u>	<u>98,528</u>	<u>160,150</u>

NOTA 3. INVENTARIOS

a. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios consistieron en:

	2018	2017
Inventarios en tránsito	16,383	31,297

NOTA 4. IMPUESTOS

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

	2018	2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito IVA por IVA	29,514	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	31,531	31,962
Crédito tributario impuesto a la renta	76,465	35,518
Total	137,510	90,480

Pasivos por impuestos corrientes

	2018	2017
Impuesto a la renta por pagar (1)	14,141	14,014
IVA por pagar y retenciones	17,157	6,574
	31,298	20,588

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre las utilidades antes de distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. La tarifa de impuesto a la renta vigente para el ejercicio fiscal 2017 fue del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

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

	2018	2017
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	5,985	5,543
Mas (menos) - Puntos de conciliación		
Gastos no deducibles	18,197	58,137
Exoneración de diferencias temporarias por provisiones de jubilación patronal y desarrollo	13,823	-
Utilidad gravable	27,005	63,680
Tarifa de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado	11,999	15,914
Anticipo de impuesto a la renta (2)	14,311	10,004

El 14 de junio del año 2010, se debe considerar como a pagar a la renta mínima el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 64% del activo, 6,2% de salubridad, 6,4% de intereses gravados y 0,2% de otros y pasivos cedulados. Dichos rubros deben incrementarse a disminuirse los conceptos excludidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2010, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US\$ 14,341, tal embargo, el impuesto a la renta durante el año es de US\$ 11,999. Consecuentemente, la Compañía registró en resultado US\$ 2,342 como impuesto a la renta excedente.

Las declaraciones de impuestos de los años 2010 al 2015 son aceptables en relación por los auditores de la auditoría.

Situación fiscal:

Para el año 2010, la Compañía se acogió a la exención de intereses, multas y recursos de obligaciones tributarias y fiscales administrativas por remisión por la Dirección de Rentas Internas contemplada en la Sección Primera del Capítulo I de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atención de Inversiones, Generación de Empleo, y Puntualidad y Regularidad Fiscal, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 109 del 21 de agosto del 2010, cancelado en total de US\$ 67,570 resultando a glebas tributarias por concepto de impuesto a la renta en los años 2012, 2013 y 2014.

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 comprendidos en esas fechas, fueron los siguientes:

	Saldo al		Saldo al		Saldo al	
	31-12-2015	Aumentos	31-12-2017	Disminuciones	31-12-2018	
Oficina	112,000	-	112,000	-	112,000	
Muebles y equipo	57,113	-	37,113	20,000	17,113	
Tránsito oficina	329,016	(62,25)	266,891	-	266,891	
Vehículos	59,277	-	35,277	-	35,277	
Equipo de computación	1,212,432	22,000	1,234,432	17,000	1,217,432	
	1,769,838	(40,25)	1,729,580	37,000	1,692,580	
Depreciación acumulada	(1,722,827)	(105,699)	(1,828,526)	(73,257)	(1,901,783)	
	47,011	(124,024)	101,054	(100,257)	6,797	

Al 31 de diciembre del 2018, (i) 1 oficina asignada con el número 1408 ubicada en el decimo cuarto piso del 10 River Plaza Towers en la Av. Francisco de Orellana y la ciudad de Guayaquil, (ii) 1 oficina ubicada en el Edificio La Proveniencia vigésimo tercer piso Av. 9 de Octubre y Matcón de la ciudad de Guayaquil, se encuentran pignoradas a favor del Banco Pichincha, ver Nota 12. CONTINGENCIAS FINANCIERAS

NOTA 3. ALIVOS INTANGIBLES, por

Los saldos de activos intangibles al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y los movimientos por los años terminados en esos fechas fueron los siguientes:

	Saldo al 31 Dic-2016	Adiciones	Saldo al 31-Dic-2017	Adiciones	Saldo al 31-Dic-2018
Software	376,493	-	375,457	9,712	385,169
Marcas- Acreditaciones acumuladas	(179,262)	127,869	(202,873)	(25,414)	(228,287)
	<u>197,231</u>	<u>127,869</u>	<u>172,584</u>	<u>+13,298</u>	<u>185,879</u>

NOTA 12. OTROS ALIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los otros activos no corrientes consistían en:

	2018	2017
Otras cuentas por recibir	<u>126,435</u>	<u>74,955</u>

NOTA 11. ALIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

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

	2018	2017
Impuesto diferido activo	<u>4,956</u>	<u>-</u>

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

Saldo al 1 de enero del 2018	<u>-</u>
Cálculo a resultados por impuestos diferidos (1)	<u>4,956</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>4,956</u>

(1) Corresponde a ajuste por impuesto diferido reflejado en las provisiones de jubilación parados, y beneficio por desahorro.

El movimiento de las acti-vas por impuestos diferidos, sin considerar compensaci-ones, es el siguiente:

	Prorrateo de Futuraci-ones por anual y Desfalco
31 de diciembre del 2017	-
Créditos e inter-est-er por impuestos diferidos	4,056
Saldo el 31 de diciembre del 2018	4,056

NOTA 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaci-ones financieras consisti-an en:

	2018			
	Porci-ón corriente	Porci-ón Largo plazo	Vencimiento	Tasa
Banco Productor:				
Operaci-ón - CAR2020014590800	5,413	-	Abril-2019	9.76%
Operaci-ón - CAR20200174715000	12,797	-	Julio-2019	9.76%
	41,120	-		
	2017			
	Porci-ón corriente	Porci-ón Largo plazo	Vencimiento	Tasa
Banco Productor:				
Operaci-ón - CAR2020014590800	23,659	5,413	Abril-2019	9.76%
Operaci-ón - CAR20200174715000	51,886	12,797	Julio-2019	9.76%
	75,445	11,120		

Las obligaci-ones están garantizadas con hipotecas sobre propiedades, ver Nota 2: **PROPIEDADES Y EQUIPO**, neto.

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consisti-an en:

	2018	2017
Cuentas por pagar proveedores	148,961	12,387
Prestamos a Terce-ros Financ-ieros	82,328	1,416
IFSS por pagar	16,637	-
Cuentas por pagar empleados	32	-
Cuentas por pagar var-ias	4,365	10,153
	251,953	23,956

NOTA 14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las obligaciones acumuladas consistían en:

	2018	2017
Provisión beneficios sociales	55,601	68,134
Obligaciones IESS	-	15,004
Participación trabajadores por pagar	1,162	599
	<u>57,463</u>	<u>84,737</u>

Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en los utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía ha cancelado US\$ 169 por participaciones a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2017.

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

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

	2018	2017
Cuentas por pagar accionistas (1)	280,234	175,000
Prestamos a Terceros Relacionados	23,408	143,887
Otras cuentas por pagar a largo plazo	20,287	-
	<u>326,829</u>	<u>318,887</u>

(1) Corresponde a préstamos efectuados por el accionista Wlson Augusto Guillón. Anterior, los cuotes son cancelados de manera periódica y generan intereses.

NOTA 16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2018	2017
Jubilación normal	66,396	55,863
Sanctificación por desahucio	27,564	26,001
	<u>93,960</u>	<u>81,864</u>

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

	2018		2017	
	Saldo inicial patrimonial	Modificación por el ejercicio	Saldo inicial patrimonial	Modificación por el ejercicio
Saldo inicial	48,503	26,203	30,004	20,878
Coste laboral por servicios recibidos	4,371	1,777	13,308	4,111
Coste financiero	1,410	2,131	1,195	1,529
(Perdidas) ganancias actuariales	(1432)	1,375	(10,264)	4,413
Beneficio o pago de beneficios por el empleado	-	(4,953)	-	-
Servicio pasado neto por modificaciones al plan	-	-	-	-
Resultados de liquidaciones anticipadas (73)	(1,149)	-	(1,130)	(1,347)
Saldo final	46,503	27,504	33,803	30,004

Saldo inicial - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más haber prestado sus servicios en forma continuada, anticipadamente tienen 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.

Beneficio por servicios - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por voluntad solicitada por el empleado o por el trabajador, la compañía se obliga al 20% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

Los **costos actuariales** se valoran presente del 15 (quince) por ciento al por ciento de los beneficios definidos fueron calculados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 por un experto independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos a la fecha del servicio actual, y el costo del servicio actual, fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para preparar de los valores actuariales son las siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	7.72%	8.34%
Tasa esperada de incremento salarial	1.50%	2.30%

NOTA 12. INCREMENTOS FINANCIEROS

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

	2018	2017
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	23,637	8,930
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	411,115	530,590
	<u>434,752</u>	<u>539,520</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Obligaciones financieras (Nota 12)	41,120	116,663
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 5)	251,973	236,446
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 15)	326,829	242,337
	<u>619,922</u>	<u>595,446</u>

NOTA 13. PATRIMONIO

Capital social: El capital social autorizado consiste en 170,000 acciones de US\$ 1.00 por acción nominal. Todos los estados en conjunto representan el mismo por acción de capital social, 0.12 acciones.

Ayuda para futuras capitalizaciones: Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el monto para futuras capitalizaciones corresponde a US\$ 10,770.

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 excede al menos al 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:

	2018	2017
Ganancias por período:		
atribuidas	14,609	480,867
Resultados acumulados provenientes de la		
adquisición por primera vez de las NTIF	1,435	1,952
Ayuda para incremento a la utilidad años anteriores	(67,872)	-
Resultados años anteriores	(8,469)	(315,224)
Total	<u>39,813</u>	<u>157,595</u>

Resultados acumulados por empresa de la adopción por primera vez de las NIIF
Indique los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y podrá ser capitalizado en el punto que exceda el valor de las pérdidas. Las entidades no tendrán derecho a una participación sobre ese saldo y podrá ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Otros resultados integrales acumulados- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las pérdidas acumuladas corresponden a US\$ 5,366 y US\$ 18,113, respectivamente.

NOTA 19 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	2018	2017
Servicios prestados con tarifa IVA diferida 0%	1,539,815	1,679,607
Bienes gravados con tarifa IVA diferida 0%	78,300	60,290
Exportaciones exoneradas	5,345	35,135
	<u>1,623,460</u>	<u>1,774,027</u>

NOTA 20 COSTO DE OPERACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el costo de operación comprende:

	2018	2017
Alquileres y alquileres	17,047	200
Transporte proyectos	1,259	593
Combustible proyectos	238	227
Gastos de viaje proyectos	17,640	31,787
Prestación de servicios proyectos	413,159	458,213
Alimentación y bebidas proyectos	11,564	6,754
Gastos de comunicación proyectos	26,494	21,739
Primes y pólizas para la venta	67,667	60,435
	<u>555,538</u>	<u>580,194</u>

NOTA 21 OTROS INGRESOS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los otros ingresos comprenden:

	2018	2017
Venta de terreno fijo	-	27,406
Otros ingresos	30,815	30,349
	<u>30,815</u>	<u>57,754</u>

NOTA 22 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos de administración comprenden:

	2018	2017
Sueldos	492,998	565,837
Beneficios sociales	112,235	84,980
Aportes a la seguridad social	59,645	114,826
Jubilación patronal	6,571	15,818
Desarrollo	3,327	4,381
Participación a trabajadores	1,763	979
Servicios prestados	26,324	14,453
Honorarios	36,351	6,500
Alimentación y refrigerio	5,405	3,522
Gasto de seguro	2,910	1,319
Impuestos, contribuciones y otros	6,463	4,088
Servicios básicos	8,445	5,750
Mantenimiento y reparaciones	5,302	3,692
Depreciación	75,797	20,551
Amortización	25,143	23,661
Arrendo	33,583	51,266
Crédito tributario no utilizado	-	34,210
Transmisión y morosidades	7,586	6,011
Suministros	13,708	5,416
Otros gastos de administración	17,235	34,200
	<u>953,197</u>	<u>1,183,646</u>

NOTA 22. GASTOS DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos de ventas comprenden:

	2018	2017
Marques	4,710	10,138
Atenciones sociales ventas	3,346	254
Cambio sobre ventas	1,106	944
Otros gastos de ventas	25,607	7,208
Comisiones ventas	9,510	9,502
	<u>44,279</u>	<u>28,046</u>

NOTA 23. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos financieros comprenden:

	2018	2017
Comisiones bancarias	2,940	3,631
Otros Comisiones	5,250	1,868
Impuesto a la salida de divisas	45,914	25,738
Intereses financieros	312	5,810
	<u>54,416</u>	<u>37,047</u>

NOTA 24. GANANCIAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones financieras están garantizadas con hipotecas sobre propiedades, como seguridad común.

	2018	2017
Préstamos	<u>282,745</u>	<u>282,745</u>

(1) Ver Nota 8.1 GRUPO, PADES, PLANTA Y EQUIPO, neto

NOTA 26. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL CUAL SE INFORMA

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

NOTA 27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración el 27 de febrero del 2019 y fueron presentados a los Accionistas y al Comité de Directores para su aprobación.