Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

1. Entidad que Reporta

Kapsch Trafficcom Transportation S. A. (la Sucursal) es una sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U. (Casa Matriz de España). Fue aprobado su domicilio el 6 de marzo de 2009, según resolución No.1291 de la Superintendencia de Compañías e inscrito en el Registro Mercantil el 11 de marzo de 2009, domiciliada en la provincia de Pichincha, cantón Quito, barrio El Batán, calle principal Pasaje el Jardín, número E-1006, intersección Av. 6 de Diciembre, edificio Century Plaza.

Su actividad es el desarrollo, comercialización e instalación de sistemas de seguridad e ingeniería aplicada a la señalización del tráfico.

2. Bases de Presentación

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"). Los estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Administración el 29 de mayo de 2018.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base de empresa en funcionamiento, la que prevé la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal de negocios. La Sucursal presenta saldos deudores patrimoniales recurrentes por US\$395.958 y US\$767.086 al 31 de diciembre de 2017 y 2016 respectivamente. Su Casa Matriz ha manifestado el apoyo económico a la Sucursal para que continúe con sus operaciones regulares.

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado nuevas Normas, Mejoras, Enmiendas e Interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Sucursal tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia, en la medida en la que le resulten aplicables:

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

	Norma	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados en:
NIC 40 - Enmienda:	Transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIF 1 - Mejora:	Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1 de enero del 2018
NIF 2 - Enmienda:	Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIF 4 - Enmiendas:	Relativas a la aplicación de la NIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero del 2018
NIF 9 - Mejora	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIF 9 - Enmienda	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2018
NIF 15 - Mejora	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e Instrumentos financieros).	1 de enero del 2018
IFRIC 22 - Interpretación	Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1 de enero del 2018
NIF 16 - Nueva norma	Publicación de la norma: "Arrendamientos"	1 de enero del 2019
NIF 3 y NIF 11 - Enmienda	La NIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa.	1 de enero del 2019
NIC 12 - Enmienda	Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto.	1 de enero del 2019
NIC 23 - Enmienda	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.	1 de enero del 2019
NIF 17 - Enmienda	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIF 4	1 de enero del 2021

La Sucursal estima que la adopción de estas nuevas Normas, Mejoras, Enmiendas o Interpretaciones antes mencionadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros, excepto por la IFRS 9 e IFRS 15 la Sucursal ha diagnosticado lo siguiente:

En relación a la IFRS 9, la Sucursal ha efectuado una evaluación de sus impactos que incluyó la determinación de brechas entre los criterios de clasificación y medición de instrumentos financieros con respecto a los criterios actualmente utilizados y la determinación del impacto de pasar a un modelo de pérdidas esperadas para la determinación del deterioro de sus activos financieros.

En base a la evaluación efectuada se ha determinado que no existen cambios significativos que afecten la clasificación de sus activos financieros producto de la aplicación de la IFRS 9, ya que todos sus activos financieros se mantienen hasta su vencimiento, por lo que aplica la medición al costo amortizado, siendo así que la Sucursal evalúa el efecto en la medición de las cuentas por cobrar comerciales y define conforme la NIIF 15 si existe un componente financiero implícito sobre los saldos que permanezcan por cobrar por más de un año. No se han identificado impactos en las políticas contables para los pasivos financieros, ya que la Sucursal sólo mantiene pasivos financieros que se miden al costo amortizado y los nuevos requerimientos solo afectan la contabilidad para los pasivos que se encuentran designados a valor razonable con efecto en resultados.

En relación al nuevo modelo de deterioro, la norma requiere realizar el reconocimiento de pérdidas por deterioro basadas en pérdidas crediticias esperadas (PCE) en lugar de solo pérdidas crediticias incurridas según lo indicado en la AS 39. Con base en las evaluaciones realizadas sobre la cartera de Deudores comerciales el 31 de diciembre de 2017, la Sucursal ha estimado que no hay un impacto significativo en la determinación de la provisión de pérdidas por deterioro, pero sí se modificará la política contable.

La fecha de adopción de esta nueva norma es obligatoria a partir del 1 de enero del 2018. La Sucursal aplicará esta norma en forma prospectiva, utilizando los recursos prácticos permitidos por la norma y dado que los efectos no son significativos los saldos comparativos para el ejercicio 2017 no serán re-expresados.

- *En relación a la IFRS 15*, el principio básico de la IFRS 15 es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de los siguientes 5 pasos que son:

Paso 1 - Identificar el contrato (o contratos) con el cliente

Paso 2 - Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato

Paso 3 - Determinar el precio de la transacción

Paso 4 - Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño

Paso 5 - Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño

La Sucursal ha efectuado una evaluación de los 5 pasos señalados anteriormente y no se han identificado nuevas obligaciones de desempeño o diferentes a las que ya se presentan en los estados financieros y ha determinado que no existen cambios significativos en el reconocimiento de ingresos, ya que estos se registran en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

que sean medidos con fiabilidad, con precios determinados y que son medidos al valor razonable de los beneficios económicos recibidos o por recibir, una vez que se satisface la obligación de descompañamiento y dichos ingresos se presentan netos del impuesto al valor agregado, impuestos específicos, devoluciones, descuentos y raspeo. Sin embargo considerando los antecedentes de los contratos con ejecución de largo plazo, en relación al precio nominal del mismo y la antigüedad de saldos mantenidos por cobrar, podría existir un efecto en la estimación razonable del precio de la transacción de los contratos, el mismo que está siendo evaluado.

La fecha de adopción de esta nueva norma es obligatoria a partir del 1 de enero del 2018. La Sucursal aplicará esta norma en forma prospectiva, utilizando los recursos prácticos permitidos por la norma y dado que los efectos no son significativos los saldos comparativos para el ejercicio 2017 no serán expresados.

b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por la obligación de beneficios a empleados de jubilación patronal e indemnización por desahucio que es valorizada en base a métodos actuariales (ver nota 4 (f)), a partir de los registros de contabilidad de la Sucursal.

c) Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Sucursal y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Administración utilice juicios y estimaciones que son determinantes en la aplicación de las políticas contables y los importes incluidos en los estados financieros. La Sucursal ha basado sus estimaciones y juicios considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros y la experiencia previa. Sin embargo, las circunstancias y los juicios actuales sobre acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Sucursal.

Las estimaciones y los supuestos son revisados en forma continua. Las revisiones a estimaciones contables son recordadas en el período en que las estimaciones son revisadas y en los períodos futuros afectados.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe, entre otras, en las siguientes notas:

Nota 4 (b)	-	Inventario
Nota 4 (d)	-	Equipos de cómputo
Nota 4 (e)	-	Deterioro de los activos

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Nota 4 (f)	-	Beneficios a los empleados
Nota 4 (g)	-	Provisiones y contingencias
Nota 4 (h)	-	Impuesto a la renta
Nota 4 (i)	-	Ingresos de actividades ordinarias

4. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

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 mantenidas para la venta, o como derivados del grado como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La Sucursal únicamente posee y presenta en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

- Efectivo en Caja y Bancos

El efectivo en caja y bancos se compone de los saldos de efectivo disponible en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

- Cuentas por Cobrar Comerciales

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar comerciales se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, si estos activos fueran a largo plazo, menos las pérdidas por deterioro. Las cuentas por cobrar se componen de clientes y otras cuentas por cobrar. Los costos de transacción no se incluyen en el costo de adquisición ni en el cálculo del costo amortizado. Sus costos de transacción directamente atribuibles las

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

comisiones, pagos de apertura de cuenta y otros costos. Los costos de transacción y las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados.

Baja en Cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Han vencido los derechos de la Sucursal a recibir los flujos de efectivo del activo financiero.
- La Sucursal haya transferido sus 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;
- La Sucursal haya transferido sustancialmente todos sus 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 haya transferido el control sobre el mismo.

ii. Pasivos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

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 eficaz, según corresponda.

La Sucursal determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los créditos por pagar, se reconocen a su costo amortizado. La Sucursal únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar y dentro de esta categoría mantiene las cuentas por pagar a proveedores, y partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los créditos por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción no se incluyen en el costo de adquisición ni en el cálculo del costo amortizado. Son costos de transacción directamente atribuibles las comisiones, pagos de apertura de cuenta y otros costos. Los costos de transacción se reconocen en el estado de resultados.

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituya por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en Euros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera únicamente cuando la Sucursal cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

b) Inventario

El inventario se valora a costo promedio, o el valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al costo de reposición de los inventarios (precio estimado de efectuar una nueva compra).

El valor neto de realización se determina bajo las consideraciones ítem por ítem y del propósito de realización de los inventarios. Se establece con base en el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados necesarios para efectuar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de peso escudo.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras prácticas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

c) Gastos Pagados por Anticipado

Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas en cumplimiento a los contratos suscritos con la Empresa Pública Metropolitana de Movilidad y Obras Públicas. El precio de dichas pólizas de seguro se distribuye a lo largo de la cobertura de las mismas y es reconocido en el resultado integral según su devengamiento.

d) Equipos de Cómputo

Reconocimiento y Medición

Los equipos de cómputo se miden al costo, neto de depreciación acumulada y / o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. Los equipos de cómputo, se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una partida de equipos de cómputo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

31 de diciembre de 2017

Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de equipos de cómputo se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de equipos de cómputo y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integral.

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Sucursal y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina de equipos de cómputo son reconocidos en resultados integral cuando se incurran.

Depreciación

La depreciación de los elementos de equipos de cómputo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de equipos de cómputo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

La vida útil estimada para los períodos actuales y comparativos es de tres años.

e) Deterioro de los Activos

i. Activos Financieros

La Administración de la Sucursal evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros como deteriorados, si y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incluida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de la pérdida es reconocido en los resultados integrales.

La Sucursal reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y a probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

De existir evidencia objetiva de una pérdida por deterioro, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros de los activos financieros y el valor presente de los flujos futuros de efectivo (excluyendo las pérdidas crediticias esperadas a futuro que aún no hayan sido

incurridas). El valor presente de los flujos futuros esperados es descontado utilizando la tasa original efectiva de Interés de los activos financieros que originan la pérdida por deterioro. Si un préstamo tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es la actual tasa de interés efectiva.

El importe en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de reserva y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados integral. Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Sucursal, excluyendo impuestos diferidos, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor de dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "Unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder a valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

f) Beneficios a los Empleados

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Sucursal, utilizando información financiera pública.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el periodo promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Sucursal procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

La Sucursal reconoce en otros resultados integrales la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

Jubilación Patronal

La obligación neta de la Sucursal con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el cual califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Sucursal determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado.

Desahucio

La obligación neta de la Sucursal con respecto al desahucio está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece que cuando a relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio. Las indemnizaciones por desahucio son reconocidas cuando los empleados deciden dar por terminada la relación contractual con la Sucursal.

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

De acuerdo al artículo 185 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Mientras transcurra el plazo de 30 días en el caso de la notificación de terminación del contrato pedido por el empleador, y de 15 días en el caso del desahucio solicitado por el trabajador, el Inspector de Trabajo procederá a liquidar el valor que representan las bonificaciones y la notificación del empleador no tendrá efecto alguno si el término del plazo no consignare el valor de la liquidación.

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

que se hubiere realizado. Lo dicho no obsta el derecho de percibir las indemnizaciones que por otras disposiciones corresponden al trabajador.

De acuerdo al artículo 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, el empleador que despidiere intempestivamente al trabajador, será condenado a indemnizarlo, de conformidad con el tiempo de servicio y según la siguiente escala:

- Hasta tres años de servicio, con el valor correspondiente a tres meses de remuneración; y,
- De más de tres años, con el valor equivalente a un mes de remuneración por cada año de servicio, sin que en ningún caso ese valor exceda de 25 meses de remuneración.

La fracción de un año se considerará como año completo.

El cálculo de estas indemnizaciones se hará en base de la remuneración que hubiere estado percibiendo el trabajador al momento del despido, sin perjuicio de pagar las bonificaciones a las que se alude en el caso del artículo 185 del Código de Trabajo.

En el caso del trabajador que hubiere cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal.

g) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Sucursal tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Sucursal constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a: costos acumulados de servicios, impuesto a la salida de divisas y los beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

h) Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el período actual, aplicando las tasas tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

El pasivo por impuesto a la renta diferido es reconocido sobre todas las diferencias temporarias imponibles, excepto:

- Cuando el pasivo por impuestos diferido surge del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y, en el momento de la transacción, no afecta al resultado contable ni al resultado tributario.
- Con respecto a las diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y con intereses en negocios conjuntos, cuando pueda ser controlado el momento en que serán revertidas las diferencias temporarias y sea probable que las diferencias temporarias no sean revertidas en un futuro previsible.

El activo por impuesto a la renta diferido es reconocido sobre todas las diferencias temporarias deducibles, los traspasos de los créditos y pérdidas fiscales no utilizados, en la medida en que es probable que las diferencias temporarias deducibles, y el traspaso de los créditos y pérdidas fiscales no utilizados puedan revertirse y que las utilidades tributarias futuras permitan recuperar los activos por impuestos diferidos, excepto:

- Cuando el activo por impuestos diferido sobre la diferencia temporaria deducible surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea combinaciones de negocios y que en el momento de la transacción no afecte a la utilidad contable ni a la utilidad tributaria.
- Con respecto a las diferencias temporarias deducibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y con negocios conjuntos; los activos por impuestos diferidos son reconocidos únicamente en la medida en que sea probable que dichas diferencias temporarias sean revertidas en un futuro previsible y que las utilidades tributarias futuras permitan la recuperación de los activos por impuestos diferidos.

El activo por impuestos diferido no reconocidos es re evaluado en cada fecha de balance y son reconocidos en la medida en que sea probable que las utilidades tributarias futuras permitan la recuperación de dichos activos por impuestos diferidos.

Los impuestos diferidos activo y pasivo se valoran con las tasas impositivas vigentes para cuando el activo se realice o el pasivo se liquide, basándose en las tasas que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance.

El impuesto a la renta diferido sobre partidas reconocidas directamente en patrimonio se reconoce también en el patrimonio neto.

El impuesto a la renta activo y pasivo se compensan si existe un derecho legal exigible para compensar los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

i) Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Sucursal y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Venta de bienes

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas, derechos y beneficios inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

Venta de servicios

Los ingresos por asesoría y soporte técnico se reconocen en el momento en que los servicios se llevan a cabo en función del tiempo utilizado por el personal técnico durante la visita solicitada por los clientes.

Contratos de desarrollo, comercialización e instalación de sistemas de seguridad e ingeniería aplicada a la señalización del tráfico

La Sucursal mantiene contratos de precio fijo y contractual, los resultados de los mismos pueden ser medidos con fiabilidad y los ingresos ordinarios asociados a los mismos son reconocidos en los resultados integrales considerando el avance de la ejecución al cierre de cada ejercicio.

El método aplicado para cuantificar el ingreso correspondiente al grado de avance de la ejecución del contrato consiste en la multiplicación del total de ingresos por la tasa de terminación real calculada, que consiste en el total de costos estimados de terminación dividido entre los costos incurridos.

ii) Reconocimiento de Gastos

Los costos de contratos de desarrollo, comercialización e instalación de sistemas de seguridad e ingeniería aplicada a la señalización del tráfico, incluyen los costos que relacionan directamente con dichos contratos y que son atribuibles a la actividad de contratación en general y pueden ser imputados al contrato. Los costos que se relacionan directamente con un contrato incluyen, entre otros: costos del sitio de trabajo, costos de materiales utilizados en instalación, costos de desplazamiento, multas en contratos y costos de diseño y asistencia técnica.

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.

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

k) Transacciones en moneda extranjera

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de liquidación de las operaciones o del estado de situación, reconociendo las ganancias o pérdidas que se generan en el estado de resultados integrales.

Los activos y pasivos no monetarios en moneda extranjera se registran en la moneda funcional al tipo de cambio prevaletiente a la fecha de la transacción.

l) Contratos de Arrendamiento

La Sucursal mantiene un contrato de arrendamiento como arrendataria de un bien inmueble en el que la parte arrendadora conserva significativamente los riesgos y beneficios de la propiedad, por lo tanto son clasificados como arrendamientos operativos.

5. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Sucursal requieren que se determine el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

5. Administración de Riesgo Financiero

Los principales pasivos financieros no derivados de la Sucursal constituyen las cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Sucursal. La Sucursal posee también cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar, y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones la Sucursal está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Sucursal a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Marco de Administración de Riesgos

La Sucursal es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgo de la Sucursal.

Las políticas de administración de riesgos de la Sucursal son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por e la Sucursal, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Administración revisa regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Sucursal a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades en función de las estrategias específicas determinadas. La Sucursal, a través de sus políticas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus funciones y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta La Sucursal.

a. Riesgo de Crédito:

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sucursal si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

Cuentas	2017	2016
Efectivo en caja y bancos	218.948	89.242
Activos financieros		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	55.160	1.478.413
Estimación de Ingresos	679.493	1.418.390
Otras cuentas por cobrar	9.570	15.776
Estimación por Deterioro	-	(162.936)
Garantías de contratos de arrendamiento operativo	2.450	6.500
Total	965.621	2.845.385

Efectivo en Caja y Bancos:

La Sucursal mantenía efectivo en caja y bancos por US\$218.948 al 31 de diciembre de 2017 (US\$89.242 al 31 de diciembre de 2016), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en bancos es mantenido en Banco Pacífico y en Banco de la Producción S. A. Produbanco, cuyas calificaciones de riesgo son AAA- otorgadas por las calificadoras PCR Pacific S. A. / Bank Watch Ratings S. A. y Bank Watch Ratings S. A./ Sociedad Calificadora de Riesgo Latinoamericana, respectivamente.

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Riesgo de Crédito relacionado con Cuentas por Cobrar Comerciales

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar.

El resumen de antigüedad se muestra a continuación:

Cuentas	2017	2016
Vigentes no deteriorados	6.716	508.500
Créditos vencidos:		
Hasta 30 días	48.444	-
Mayor a un año	-	969.913
Total	55.160	1.478.413

Durante el año 2017, la Sucursal dio de baja la estimación de deterioro que mantenía en sus registros sobre los saldos pendientes de cobro a su cliente Empresa Pública Metropolitana de Movilidad y Obras Públicas al recibir la liquidación por parte del cliente del contrato. El siguiente es el movimiento de la estimación de deterioro de los saldos por cobrar comerciales:

Cuentas	2017	2016
Saldo inicial	162.936	-
Deterioro estimado del año	-	162.936
Bajas	(162.936)	-
Saldo final	-	162.936

b. Riesgo de Liquidez:

El riesgo de liquidez es el riesgo de que La Sucursal tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administradora para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sucursal.

Con el propósito de cumplir altos niveles de liquidez, la Administración mantiene y monitorea permanentemente la proyección de sus fondos la misma que incluye los niveles de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar a clientes y las salidas de efectivo esperadas para proveedores y otras cuentas por pagar.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Cuentas	2017	2016
Plazo indefinido	557.605	1.751.667
Vigentes por vencer:		
Hasta 30 días	71.366	8.631
Totales	628.971	1.760.298

A continuación, se muestra el ratio del índice de liquidez:

Cuentas	2017	2016
Activo corriente	1.046.857	3.091.760
Pasivo corriente	1.438.497	3.856.574
Índice de liquidez	0,73	0,80

c. Riesgo de Mercado:

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés relacionadas principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Sucursal como el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a estos riesgos dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Tasas de Interés

La estructura de financiamiento de la Sucursal considera como principal fuente de financiación el capital de trabajo propio generado por sus operaciones, teniendo su principal apalancamiento en los anticipos de sus clientes y las cuentas por pagar a su Casa Matriz.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tasas de cambios es el riesgo de que el valor razonable o flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de cambios. La exposición de la Sucursal a este riesgo se relaciona con las operaciones con compañía relacionadas.

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad ante un cambio razonablemente posible en las tasas de cambio del Euro:

Año 2017	Tipo de cambio Euro	Sensibilidad	Efecto sobre las ganancias antes de impuestos US\$
	1,2002	(+/-) 1%	139
	1,2002	(+/-) 5%	506
	1,2002	(+/-) 10%	965

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Año 2016	Tipo de cambio Euro	Sensibilidad	Efecto sobre las ganancias antes de impuestos US\$
	1,04845	(+/-) 1%	611
	1,04845	(+/-) 5%	3.057
	1,04845	(+/-) 10%	6.116

Administración de Capital

El objetivo de la Sucursal respecto a la gestión de capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y de esta forma proporcionar beneficios a los constituyentes y beneficiarios y demás grupos de interés, así como también mantener una estructura óptima de capital.

El capital monitoreado con base en la ratio de capital, el cual se calcula como un porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de sus activos, fue como sigue:

Cuentas	2017	2016
Total patrimonio	(395.958)	(767.086)
Total activo	1.056.296	3.115.616
Ratio de patrimonio sobre activos	(0,37)	(0,25)

7. Efectivo en caja y bancos

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, como efectivo en caja y bancos se componen de la siguiente manera:

Cuentas	2017	2016
Bancos	217.948	88.242
Caja	1.000	1.000
Totales	218.948	89.242

8. Activos Financieros

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 como activos financieros se componen como sigue:

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Cuentas	2017	2016
Corriente:		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	55.160	1.478.413
Estimación de Ingreso Empleados	679.493	1.418.390
Empleados	9.570	15.776
Estimación por deterioro	-	(162.936)
Subtotal	744.223	2.749.643
No corriente:		
Garantías de contratos de arrendamiento operativo	2.450	6.500
Subtotal	2.450	6.500
Totales	746.673	2.756.143

La exposición de la Sucursal a los riesgos de crédito y las pérdidas por deterioro relacionada con las cuentas por cobrar comerciales se revelan en la Nota 6 (a).

9. Inventario

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 como inventario se componen como sigue:

Cuentas	2017	2016
Inventario	124.872	150.690
(-) Estimación de deterioro	(124.872)	(150.690)
Totales	-	-

10. Equipos de cómputo

A continuación, se presenta un resumen de la composición y el movimiento de equipos de cómputo durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Cuentas	2017	2016
Equipos de Computación	30.046	30.046
(-) Depreciación acumulada de equipos de computación	(30.046)	(30.046)
Totales	-	-

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

11. Cuentas y Documentos por Pagar

El siguiente es un resumen de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Cuentas	2017	2016
Partes relacionadas (nota 15)	557.605	1.419.559
Proveedores locales	69.852	62.281
Proveedores importaciones	1.514	275.460
Proveedores del exterior	-	2.998
Totales	628.971	1.760.298

La exposición de la Sucursal al riesgo de liquidez relacionada con las cuentas por pagar comerciales se revela en la Nota 6 (b).

12. Beneficios de empleados

Los saldos que se muestran en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, como beneficios de empleados, se componen como sigue:

Cuentas	2017	2016
Corriente:		
Participación de trabajadores en utilidades	74.435	-
Por beneficios de ley a empleados	5.383	12.148
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	2.206	4.468
Otras	-	79
Subtotales	82.024	16.695
No corriente:		
Jubilación patronal	10.030	13.513
Desahucio	3.727	4.906
Subtotales	13.757	18.419
Totales	95.781	35.114

De acuerdo con las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía está obligada a distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los empleados en las utilidades de la siguiente manera:

Cuentas	2017	2016
Utilidad antes de participación de trabajadores	496.233	-
Participación de trabajadores	74.435	-

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

El movimiento de los beneficios a los empleados a largo plazo fue como sigue:

Cuentas	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	6.161	2.617	8.778
Costo laboral	2.339	797	3.136
Costos financieros	389	163	552
Reducciones jubilares anticipadas	(251)	-	(251)
Pérdidas actuariales 2016	4.875	1.329	6.204
Saldos al 31 de diciembre de 2016	13.513	4.906	18.419
Costo laboral	4.960	1.499	6.459
Costos financieros	559	203	762
Reducciones jubilares anticipadas	(6.818)	-	(6.818)
Ganancias actuariales 2017	(2.184)	(2.881)	(5.065)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	10.030	3.727	13.757

13. Provisiones

Los saldos que se muestran en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, como provisiones, se componen como sigue:

Cuentas	2017	2016
Impuesto a la salida de divisas	27.956	84.901
Honorarios	10.535	25.890
Servicios básicos	273	681
Totales	38.764	111.472

14. Impuestos

Los saldos que se muestran en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, como activos y pasivos por impuestos corrientes, se componen como sigue:

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Cuentas	2017	2016
Activo por:		
Retenciones de IVA	32.745	397
IVA en compras	30.912	205.339
Saldo al final del año	63.657	205.736
Pasivo por:		
Retenciones de IVA	19.558	1.752
Retenciones impuesto a la renta	1.572	3.126
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	13.556	12.559
Saldo al final del año	34.686	17.437

Impuesto a la renta

Gasto por impuesto sobre la Renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta se detalla a continuación:

Cuentas	2017	2016
Corriente	63.386	20.113
Diferido	10.367	25.646
Totales	73.753	45.759

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana corporativa es el 22%. La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% a la entidad antes de impuesto a la renta:

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Cuentas	2017	2016
Utilidad antes del impuesto a la renta	421.798	(1.027.454)
Más (menos):		
Ingresos Exentos	(56.945)	(105.594)
Amortización de pérdidas tributarias	(96.040)	-
Gastos no deducibles	19.307	134.941
Base imponible	288.120	(998.107)
Impuesto a la renta corriente (tasa 22%)	63.386	-
Anticipo mayor a impuesto calculado	-	20.113
Impuesto a la renta corriente estimado	63.386	20.113

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones en la fuente del impuesto a la renta en los años que terminaron al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Cuentas	2017	2016
Activo:		
Saldo al inicio del año	-	-
Retenciones de impuesto a la renta	49.830	7.554
Compensaciones	(49.830)	(7.554)
Saldo al final del año	-	-
Pasivo:		
Saldo por pagar al inicio del año	12.559	77.346
Pago impuesto año anterior	(12.559)	(77.346)
Impuesto a la renta estimado	63.386	20.113
Compensaciones	(49.830)	(7.554)
Saldo al final del año	13.556	12.559

Situación Fiscal

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

A continuación se presenta el movimiento del activo por impuesto a la renta diferido por los años 2017 y 2016:

Cuentas	2017	2016
Provisiones de ISD	10.367	25.646

El saldo del activo por impuesto a la renta diferido al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se compone según lo que se describe a continuación:

Cuentas	2017	2016
Provisiones de ISD	6.989	17.356

Regimen de Precios de Transferencia

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004, se estableció con vigencia a partir del año 2005, las normas que deben aplicar las Compañías para la determinación de los precios de transferencia en sus transacciones con partes relacionadas.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 511 de fecha 29 de mayo de se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (US\$3.000.000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares (US\$15.000.000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

No obstante, la Administración Tributaria en ejercicio de sus facultades legales podrá solicitar, mediante requerimientos de información, a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, por cualquier monto o cualquier tipo de operación o transacción, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley, quienes para dar cumplimiento a este requerimiento tendrán un plazo no menor a 2 meses.

Determinación y pago del impuesto a la renta,

El impuesto a la renta de la Sucursal se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Están exoneradas del pago del impuesto a la renta por un período de 5 años, las nuevas inversiones productivas que se realicen en las provincias de Manabí y Esmeraldas, en los tres años siguientes contados a partir de la vigencia de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2016, publicada en el Suplemento del Registro Oficial Nro. 759 del 20 de mayo de 2016.

Tasas del impuesto a la renta.

Tarifa de Impuesto a la Renta, 22% Tarifa General de Impuesto a la Renta en Sociedades; 25% Tarifa especial de Impuesto a la renta aplicable:

- o Sobre la proporción de la Base Imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de accionistas residentes o establecidas en paraísos fiscales.
- o Sobre el total de la Base Imponible cuando la participación de accionistas directa o indirecta de accionistas residentes o establecidas en paraísos fiscales exceda el 50%.
- o Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador deberán informar sobre la totalidad de su composición societaria, bajo las excepciones, condiciones y plazos dispuestos en la resolución que para el efecto emitan conjuntamente el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el caso de no cumplirlo la Sociedad aplicará la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la totalidad de la Base Imponible

Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general a que las inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, Comercio e Inversiones hasta por un período de 5 años.

Dividendos en efectivo

Las sociedades constituidas o establecidas en Ecuador que distribuyan dividendos a personas naturales residentes en Ecuador o a sociedades residentes en el exterior, que se encuentren en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o regímenes fiscales preferentes; o que tengan un beneficiario

31 de diciembre de 2017

efectivo residente en Ecuador, sobre las utilidades distribuidas o dividendos retendrán impuestos adicionales equivalente a la diferencia entre la tasa de impuesto a la renta a que se encuentran sujetas las personas naturales menos la tasa de sociedades que va del 10% al 13% adicional según corresponda.

Enajenación de acciones y participaciones

Se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

A partir del 24 de noviembre de 2011, el impuesto a la Salida de Divisas (ISD) incrementó del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación en lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generadas en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, a base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Hasta por un año, los pagos por importaciones efectuadas por contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural ocurrido el 16 de abril de 2016 y que tengan domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas, pagos por bienes de capital no producidos en el Ecuador y que se destinen a procesos productivos o a la prestación de servicios ubicados en las zonas afectadas.

31 de diciembre de 2017

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) generado y pagado por importación de ciertas materias primas, insumos y bienes de capital dispuestos por el Comité de Política Tributaria, podrá ser utilizado como crédito tributario aplicable al pago del impuesto a la renta del contribuyente, por cinco periodos fiscales.

Contribuciones especiales

De acuerdo con la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, publicada en el Suplemento al Registro Oficial No. 759 del 20 de mayo del 2016, se establecieron ciertas contribuciones por una sola vez, que entre las principales que afectan a la Compañía son:

- Contribución de 0.9% sobre el valor de bienes inmuebles (existentes en Ecuador y que pertenezcan a sociedades residentes en el exterior) con avalúo catastral del 2016 (1.8% cuando los propietarios estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición).
- Contribución del 0.9% sobre derechos representativos de capital (que pertenezcan a sociedades residentes en el exterior) con valor patrimonial proporcional de 31 de diciembre de 2015 (1.8% cuando los propietarios estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición).
- Contribución del 3% sobre la utilidad gravable de las sociedades correspondientes al ejercicio fiscal 2015.

Estas contribuciones especiales no podrán ser deducibles del impuesto a la renta. En el caso en el que el valor de dichas contribuciones especiales exceda al valor de la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2016, la diferencia será deducible para los siguientes ejercicios fiscales, conforme a los límites y condiciones establecidas en el Reglamento.

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la dolarización y Modernización de la Gestión Financiera "Ley D"

Con fecha 29 de diciembre de 2017 mediante esta Ley, publicada en el Registro Oficial Segundo Suplemento Año I No. 150, se realizaron, entre otras, las siguientes reformas que entraron en vigencia el 1 de enero de 2018:

- Las entidades del sector financiero popular y solidario resultantes de procesos de fusión de cooperativas de los dos últimos segmentos (y otros segmentos) y que cumplan con los requisitos y condiciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante 5 años, desde el primer año en el que se produzca la fusión. El Comité de Política Tributaria autorizará esta exoneración y su duración.
- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de esta Ley, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante 3 años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con los límites y condiciones que se establezca por reglamento.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

De las deducciones:

- Será deducible (únicamente) los pagos efectuados por desahucio y pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores; sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de estos beneficios.
- La adquisición de 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 Reglamento.

Tarifa para impuesto a la renta

- Las Sociedades constituidas en el Ecuador, sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- Esta tarifa será más 3% (total 28%) cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital.
- Cuando la participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa del 28% (25% + 3%) se aplicará a la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.
- Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% (25% + 3%) a toda la base imponible, a la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.
- En caso de que una sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador, y que ésta, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de informar establecido se entenderá cumplido, sólo si es que la sociedad demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.
- Sólo las sociedades exportadoras habituales, 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, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez 10% de la tarifa del impuesto a la renta; es decir 15% sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, y en la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; el aumento de capital debe cumplir con los requisitos que establezca el Reglamento y perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo siguiente.

- Los sujetos pasivos que reinviertan sus utilidades, en el Ecuador, 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. Esto aplica únicamente para sociedades productoras de bienes sobre el monto reinvertido, en las condiciones que lo establezca el Reglamento.
- Para micro y pequeñas empresas u exportadoras habituales tendrán una rebaja de tres 3% en la tarifa de Impuesto a la renta; es decir, el 22%.
- Para exportadores 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.

Anticipo de impuesto a la renta

- Las sociedades, las sucesiones indivisas y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la décimotercera y décimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
- El SRI de oficio o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo del impuesto a la renta de conformidad con los casos, términos y las condiciones que se establezcan en el Reglamento.
- El SRI podrá disponer la devolución del anticipo, 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 o por segmentos (se establece mediante resolución). Sin embargo, el exceso sujeto a devolución no podrá ser mayor que la diferencia resultante entre el anticipo y el impuesto causado.
- 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.
- El SRI podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

Kapsch Trafficom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficom Transportation S. A. U.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

- Si el SRI encontrase indicios de defraudación, sin perjuicio de las acciones legales que correspondan, aplicará un recargo del 200% sobre el monto devuelto indebidamente.
- 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.
- La reducción, exoneración o devolución antes referidas podrán ser autorizadas sólo por un ejercicio fiscal a la vez.
- Para el cálculo del anticipo, se excluirán de los rubros respectivos, cuando corresponda, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, 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.

Bancarización

- Sobre operaciones de más de US\$ 1.000 (antes US\$ 5.000) se establece la obligatoriedad 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, por cada caso, superior a US\$ 1,000 sea deducible para el cálculo del impuesto a la renta y el crédito tributario para el IVA sea aplicable, se requiere la utilización de cualquiera de los medios de pago antes referidos, con cuya constancia y el comprobante de venta se justificará la deducción o el crédito.

15. Partes relacionadas

Transacciones con Partes Relacionadas:

El siguiente es un resumen de las principales transacciones que la Compañía ha mantenido con sus compañías relacionadas:

Cuentas	2017	2016
Compras	10.957	217.265
Multa de clientes asumida por Casa Matriz	3.092.785	-

El detalle de las cuentas por pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Cuentas	2017	2016
Kapsh - Casa Matriz	557.605	1.419.559

Compensaciones Recibidas por los Ejecutivos Claves de la Compañía:

Cuentas	2017
Remuneraciones	54.831
Beneficios sociales y bonificaciones	16.175
Totales	71.006

16. Patrimonio:

Capital asignado

Según Resolución No. 09-G-DIC-0001291, inscrita en el Registro Mercantil el 11 de marzo de 2009, la Sucursal fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en el Ecuador con un capital asignado de US\$2.000.

Mediante Resolución No. SC.U.DICPTE.Q.12.6672 del 20 de diciembre de 2012, la Casa Matriz realizó aumentos de su inversión por US\$30.000 en efectivo.

Aportes para futuras capitalizaciones

Con fecha 15 de diciembre de 2015, la Casa Matriz decidió incrementar el capital asignado a US\$235.293. A la fecha de este informe, se encuentra pendiente el trámite del proceso societario ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Resultados Acumulados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Sucursal presenta resultados acumulados negativos por US\$668.117 y US\$1.027.362.

Otro Resultado Integral

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponden a las ganancias actuariales netas generadas en las reservas de beneficios a empleados por jubilación patronal y desahucio.

17. Ingresos por Actividades Ordinarias

Un resumen de los ingresos obtenidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Cuentas	2017	2016
Venta de bienes	41.970	13.015
Venta de servicios	1.761.236	174.287
Otros Ingresos de actividades ordinarias	7.708	341
Totales	1.810.914	187.643

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

18. Costo de ventas y gastos administrativos

La composición de los costos de ventas y gastos administrativos correspondiente a los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

Concepto	2017		2016	
	Costo de Ventas	Gastos Administrativos	Costo de Ventas	Gastos Administrativos
Gastos de personal:				
Participación laboral	-	74.435	-	-
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	179.059	-	239.397	-
Beneficios sociales	52.692	-	78.227	-
Jubilación patronal	4.500	-	2.087	-
Desahucio	12.920	-	1.072	-
Total gastos de personal	249.631	74.435	340.783	-
Multas	3.290.473	-	162.936	-
Asesoría técnica	532.274	-	588	-
Honorarios profesionales	92.059	-	153.499	-
Arrendamientos	43.244	-	72.708	-
Mantenimiento, reparaciones, suministros y materiales	40.305	-	52.347	-
Seguros	34.780	-	46.218	-
Impuestos y contribuciones	34.492	63	(13.351)	10.664
Viaje	27.164	-	26.011	-
Materiales	16.437	-	215.753	-
Servicios básicos	9.225	-	93.229	-
Transporte y movilización	5.622	-	4.065	-
Combustibles	3.024	-	1.494	-
Servicios de ingeniería	-	-	38.144	-
Comisiones	-	-	-	297
Gestión	-	-	-	425
Otros	5.615	13.767	14.395	36.429
Totales	4.382.145	88.265	1.132.751	47.815
				1.180.566

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

19. Otros Ingresos

Durante el año 2017, la Compañía fue notificada por parte de la Empresa Pública Metropolitana de Movilidad y Obras Públicas – EPMMOP respecto a una liquidación que incluye una multa por US\$3.092.785 y sus respectivos intereses por US\$197.688 en relación al contrato No. 2011-0315 cuyo objeto es el Diseño, Provisión, Construcción, Implantación, Puesta en Funcionamiento y Optimización de un Sistema Centralizado Adaptativo de Semaforización, para el Distrito Metropolitano de Quito.

Casa Matriz informó a la Sucursal respecto de su decisión de asumir el capital de dicha multa de US\$3.092.785 por cuenta suya, por lo que este valor es reconocido como otros ingresos en los resultados integrales del periodo 2017.

20. Resultado financiero

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el resultado financiero se presenta de la siguiente manera:

Cuentas	2017	2016
Costos financieros actuariales	762	552
Comisiones bancarias	667	300
Gastos por diferencia de cambio	12.847	38.356
Intereses por diferencia de cambio	(2.785)	(6.143)
Intereses ganados	-	(7.653)
Pérdida en ventas de notas de crédito	-	9.119
Totales	11.491	34.531

21. Contratos

Al 31 de diciembre de 2017, la Sucursal mantiene los siguientes contratos:

Contrato No. 2011-0315 - Diseño de Provisión, Construcción, Implantación, Puesta en Funcionamiento y Optimización de un Sistema Centralizado Adaptativo de Semaforización, para el Distrito Metropolitano de Quito

El 18 de noviembre de 2011, la Sucursal suscribió un contrato con la Empresa Pública Metropolitana de Movilidad y Obras Públicas (EPMMOP), para el diseño de provisión, construcción, implantación, puesta en funcionamiento y optimización de un sistema centralizado adaptativo de semaforización, para el Distrito Metropolitano de Quito por un monto de US\$27.626.758. El 27 de diciembre de 2012, la Sucursal suscribió un contrato complementario para ampliar y complementar los servicios de acompañamiento de foto multas; modelo de tránsito de la vía interoceánica, y asesoría técnica e implementación del sistema de integración de información de infraestructura vial y sistema de movilidad por un monto de US\$1.404.611. El 6 de septiembre de 2013, la Sucursal suscribe otro contrato complementario por un sistema centralizado adaptativo de semaforización para el Distrito Metropolitano de Quito por un monto de US\$4.503.448.

Kapsch Trafficcom Transportation S. A.
(Una Sucursal de Kapsch Trafficcom Transportation S. A. U.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Al 31 de diciembre de 2017 la ejecución del contrato principal y los complementarios han sido completadas al 100%. La Sucursal se encuentra en la fase de Soporte Técnico, el mismo que según el contrato principal, es adicional por dos años y que será completado hasta el mes de noviembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2017, la Sucursal mantiene pendientes de liquidar anticipos recibidos del contratante (EPMOP) por US\$116.712.

Contrato SIE-EPMTG-015-2017 para la "Adquisición, Equipamiento y Puesta en Marcha de Sistemas de Cámaras para Control de Bloqueo de Intersecciones y Mantenimiento Preventivo/Correctivo"

Con fecha 22 de agosto del 2017, la Sucursal suscribió un contrato con la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil, por el valor de US\$1.297.000.

El plazo para concluir con la provisión e implementación de los equipos fue en enero del 2018. La fase de mantenimiento preventivo/correctivo será realizada por 5 años a partir de la fecha de entrega de los equipos en funcionamiento, por lo que se estima que el contrato concluirá en abril del 2023.

Al 31 de diciembre de 2017, el grado de avance en la provisión e implementación de los equipos es del 77%.

Al 31 de diciembre de 2017, la Sucursal mantiene pendientes de liquidar anticipos recibidos del contratante por US\$537.340.

22. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Desde el 31 de diciembre de 2016 hasta el 29 de mayo de 2018, fecha de autorización para la publicación de los estados financieros, no han ocurrido eventos que en opinión de la Administración requieran revelaciones adicionales o que pudieran afectar significativamente la Interpretación de los mismos.

* * * * *