CIBERC S.A. Y SU SUBSIDIARIA CONSORCIO ANDEANTRADE-CIBERC S.A.

INFORME DE AUDITORÍA CONSOLIDADO DEFINITIVO

31 DE DICIEMBRE DEL 2018



"Pari en manos de Dios todas fue obras y fun proyectos se cumplirán" Prov. 15:3

INFORME PROFESIONAL DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A los señores accionistas y directivos de: CIBERC S.A. Y CONSORCIO PARTICIPADO

Opinion con salvedades

- He auditado los estados financieros consolidados adjuntos de CIBERC S.A. y CONSORCIO PARTICIPADO, al 31 de diciembre de 2018: de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, las políticas contables significativas y otra información explicativa.
- 2. En mi opinión, excepto por los posibles efectos de las cuestiones descritas en la sección Fundamentos de la opinión con salvedades, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, expresan la imagen fiel en todos los aspectos significativos la situación financiera de CIBERC S.A. y CONSORCIO PARTICIPADO, al 31 de diciembre de 2018, su resultado integral, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión

- 3. Desde la conformación del "CONSORCIO CIBERCALL- DOS", el 07 de noviembre de 2011 en el que firmaron CIBERC S.A. (Sucursal Ecuador) y la compañía COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A., la participación proporcional de CIBERC S.A., en el mencionado consorcio es de 49% (US\$ 9.800) y no ha realizado. la consolidación proporcional de acuerdo a la NIC 31 "Participación en negocios conjuntos", los estados financieros se presentan separados y no reflejan la posición financiera incluyendo los efectos de la inversión en este negocio. Al igual que se reporta en la auditoría del año anterior, hasta la fecha en que terminé mi revisión no he podido obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre la información financiera del "CONSORCIO CIBERCALL - DOS", debido a que COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A., el consorte, quien genera y administra la información financiera después de no haberla proporcionado durante varios años la entregó en desorden y sin una base confiable a Ciberc S.A., en junio de 2018, por esta razón la administración de la compañía planteó un reclamo judicial por daños y perjulcios por un monto de US \$404.802 al Sr. Carlos Enrique Pinos Hernández, representante legal de COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.; por consiguiente me veo limitado a opinar sobre los efectos que produce la ausencia de esta consolidación.
- 4. Debido a lo mencionado en el párrafo precedente y a que hasta la fecha de emisión del presente informe no he recibido confirmación de saldos de la cuenta por cobrar al "CONSORCIO CIBERCALL- DOS", cuyo valor asciende a US\$ 217.147, provenientes de años anteriores y que a mis procedimientos alternativos no fueron suficientes para determinar la recuperabilidad del saldo, al igual que el año anterior, me veo limitado a opinar sobre la razonabilidad de la cuenta por cobrar al "CONSORCIO CIBERCALL-DOS" que representa el 4% del total de los activos del Estado de Situación Financiera.
- 5. He realizado mi auditoria de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria (NiA), he implementado procedimientos de control de calidad de mi auditoria en el cumplimiento de las normas profesionales, requisitos legales y regulaciones vigentes en el país, así como también las circunstancias actuales de la compañía para emitir mi opinión. Soy independiente de la sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética aplicables a mi



"Plan en manes de Cires todas fus obras y fue proyectos se cumplirán" Prov. 16:3

auditoría de estados financieros en Ecuador (Código de Ética del Contador Ecuatoriano del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador) y he cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. En consecuencia, a lo mencionado en este párrafo considero que la evidencia de auditoria que he obtenido provee una base suficiente y adecuada para mi opinión con salvedades.

Párrafo de enfasis

- 6. El 28 de enero de 2017, se constituyó el CONSORCIO "ANDEANTRADE CIBERC" domiciliado en la ciudad de Quito, en el cuál CIBERC S.A., mantiene una participación de un 51% y Andeantrade el 49%. El objeto social del Consorcio es implementar la Infraestructura de Seguridad Perimetral de BANECUADOR B. P. El plazo de duración del CONSORCIO "ANDEANTRADE CIBERC" es igual a la duración del contrato adjudicado con BANECUADOR B. P. El registro contable del Consorcio se lleva en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Quiero hacer énfasis sobre lo mencionado en la nota 25, Aportes futuras capitalizaciones en la que se evidencia la intención de la compañía de capitalizar US\$ 1.250.102, valor recibido de sus accionistas según la Asambiea Extraordinaria del 14 de diciembre del año 2018, mi opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.
- 8. Llamo la atención sobre la Nota 2.13, que revela los impactos de la adopción de la NIIF 15 y NIIF 9, Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes e Instrumentos Financieros, en vigencia desde el 1 de enero de 2018. Debo resaltar que luego del análisis la compañía concluyó que los efectos de su aplicación entre el 1 de enero y 31 de diciembre 2017, como año comparable, son inmateriales por lo tanto no realizó la reexpresión de estados financieros como indica la NIC 8, cambios en las políticas contables, estimaciones y errores, mi opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Información distinta de los estados financieros y del informe de auditoria.

- 9. La información distinta de los estados financieros y del informe de auditoría comprende el informe de la gestión anual de Gerencia y otra información que se presente en conjunto con los estados financieros, cuya formulación es responsabilidad de la Gerencia General de la compañía y no forma parte integrante de los estados financieros ni de mi informe de auditoría.
- 10. Mi opinión sobre los estados financieros no abarca la Información distinta de los estados financieros y del informe de auditoría y no expreso ninguna otra forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad concluyente sobre ésta.
- 11. Con relación a mi auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer la información distinta de los estados financieros, si esta ha sido generada, considerar si hay una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o mi conocimiento obtenido en la auditoría; o si, de algún modo, parecen contener un error de importancia relativa. Si, basándome en el trabajo realizado, concluyo que existe una incongruencia material en esta otra información, estoy obligado a informar de este hecho.
- Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, no he recibido la información distinta de los estados financieros, y no tengo nada que informar.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros Consolidados "Por se maros de Cios todas tos obras y tus proyectos se complicar" Prov. 36:3.

- 13. La Administración de la entidad es responsable por: el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la relación de estimaciones financieras que sean razonables con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).
- 14. En la presentación de estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la sociedad de continuar en operación, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra expectativa realista. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

Responsabilidad del Auditor

15. Mi objetivo implica planificar y ejecutar la auditoría, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos debido a Fraude o Error. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad de las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando exista. Las incorrecciones son materiales si, individualmente o en su conjunto, influyen significativamente en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en esos estados Financieros. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas. Los procedimientos seleccionados y aplicados, que dependen del juicio del auditor, son destinados a obtener evidencia de auditoria sobre saldos e información revelada en los estados financieros, así mismo los procedimientos seleccionados incluyen la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar estas valoraciones del riesgo, he tomado en cuenta el control interno relevante para la preparación, por la entidad, de los estados financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Mi Auditoría además implica concluir sobre lo adecuado de la utilización por la Administración del supuesto de Negocio en Marcha basándome en evidencia de Auditoría. Incluye también una evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Como parte de la auditoría he aplicado mi juicio profesional manteniendo una actitud de escepticismo durante todo el examen.

Otros asuntos

 Las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2017 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

17. La fecha de emisión de este informe es anterior a la realización de la junta general de socios para la revisión y aprobación de los estados financieros, sin embargo la administración estima que serán aprobados sin objeciones, los plazos de presentación de estados financieros y reportes complementarios a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas (declaración de impuesto a la renta) se encuentran vigentes y la expectativa de la administración es hacer la declaración oportunamente una vez que los estados financieros hayan sido aprobados.



"Pun en numos de Dios todas tas obras y tas proyectos se camplicán" Pray, 16:3

- Respecto de las obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la renta, IVA, retenciones en la fuente y otras obligaciones fiscales, la empresa cumple oportuna y adecuadamente.
- 19. El artículo 28 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno obliga a los auditores externos a opinar expresamente en el informe de auditoría sobre la razonabilidad del deterioro de los activos financieros de la sociedad auditada. Al respecto informo que los saldos al 31 de diciembre de 2018, que la compañía mantiene en cuentas por cobrar comerciales por US\$ 3.167.100 y deterioro acumulado por US\$ 25.585 son razonables.
- Adicionalmente es importante mencionar que la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 20 de marzo de 2019

Atentamente,

Luis Geovanny Santander

R.N.A.E. Nº 1013

Siglas utilizadas

Compañía /

NIIF

CINIF NIC

SIC

PCGA

IASB US\$

CIBERC S.A. Y CONSORCIO PARTICIPADO

Normas Internacionales de Información Financiera

Interpretaciones de las NIIF

Normas Internacionales de Contabilidad

Interpretaciones de las NIC

Principios contables de general aceptación

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

Dólares estadounidense

CIBERC S.A. Y CONSORCIO PARTICIPADO ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de dic	iembre de
	rvotas	2018	2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Electivo y sus equivalentes	3	100.430	451.919
Activos Financieros	4	1.776.907	999.654
Cuentas por Cobrar Partes Relacionadas	5	258.689	775.938
Otras Cuentas por Cobrar	6	82.115	92.789
Inventario	7	879.661	610.772
Impuestos anticipados	8	224,771	150.473
Anticipos Proveedores	9	34,384	24.152
Otros activos corrientes	10	304.120	262.245
Total Activo Corriente		3.661.076	3.367.940
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	11	536.961	603.625
Cuentas por Cobrar Realacionadas L/P	12	1.217.140	241.223
Activo per impuesto Diferido	13	16.942	4.871
Total Activo no Corriente		1.771.043	849.719
TOTAL ACTIVO		5.432.119	4.217.659

Alejandra Soriane Representante Legal Red Legal y Asociados

APODERADO

CIBERC S.A.

Carlos Enrique Marcillo CONTADOR GENERAL CIBERC S.A.

CIBERC S.A. Y CONSORCIO PARTICIPADO ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de dic	iembre de
	Hotes	2018	2017
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Pasivos Financieros	14	407.794	409.005
Cuentas por pagar relacionadas	15	27.109	28.426
Anticipo Clientes	16	153.438	305.975
Obligaciones con la Administración Tributaria	17	7.316	60.092
Beneficios Sociales y Laborales.	18	92.814	50.820
Otros Pasivos Corrientes	19	17.513	79,036
Total Pasivo Corriente		705.983	933.954
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar relacionadas largo plazo	20	166.820	158.929
Beneficios definidos largo plazo	21	86.603	B3.364
Pasivos Impuestos Diferidos	22	9.632	7.842
Total Pasivo no Corriente		263.055	250.135
TOTAL PASIVO		969,038	1.184.090
PATRIMONIO NETO			
Capital	23	3.004.948	1.504.948
Reservas	24	5.474	5 474
Aportes Futuras Capitalizaciones	25	1,250,000	1,500,000
Resultados integrales	26	(9.957)	(35.043
Resultados Acumulados	27	64.529	31.617
Resultado del Ejercicio	28	148.087	26.573
TOTAL PATRIMONIO		4.463.081	3.033.570
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO		5.432.119	4.217.659

Alejandra Soriano

Représentante Legal

Red Legal y Asociados

APODERADO CIBERC S.A. Carlos Enrique Marcillo CONTADOR GENERAL

CIBERC S.A.

CIBERC S.A. Y CONSORCIO PARTICIPADO ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Aleksen	Al 31 de D	clembre
	Notas	2018	2017
Ingresos	29	3.526.790	2.757.277
Costo de ventas	30	2.200.372	1,503.684
UTILIDAD BRUTA		1.326.418	1.253.594
Gastos Administrativos	31	1.033.573	079.285
Gastos de Venta	32	140.104	138,363
Gastos Financieros	33	17.439	162.859
UTILIDAD OPERACIONAL		135.302	(26.914)
Otros ingresos No Operacionales	34	12.785	53.487
RESULTADO DEL EJERCICIO		148.087	26,573

Alejandra Soriano Representante Legal Red Legal y Asociados APODERADO

CIBERC S.A.

Carlos Enrique Marcillo CONTADOR GENERAL CIBERC S.A.

Ver notas a los estados financieros

CIBERC S.A. Y CONSORCIO PARTICIPADO
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Del 01 de enero de 2017 al 31 de diciembre de 2017 y 2018
(Expresado en dólares estadoundenses)

					-	Andread daylor		
					Resultados Acuminiscos	County and the day	T. CANCELLO MICHIGANIA	
	Capital Social	Aportes futuras	Reserva	Otros Resultados Integrales	Resultades Acumulados	Adopcion de NIIF por primera vez	Resultado del Ejancicio	Total
Coentas			3 044	(7.077)	25.358	(2.104)	10.797	1,534,962
Saldo inicial 2017	504.948	1,000,000	200		797.01		(10.797)	1.8
Trans ferencias entre quentas patrimoniales Capitalización Anones para futura capitalización	1,000,000	(1.000.000)	2.433		(2,433)			1.500.000
Armento de reserva				(27,966)			26,573	28.573
Resultados del penado					100	(2 104)	26.573	3.033.570
The second secon	4 504 948	1.500.000	5,474	(35,043)	33.121			
Saldo final 2017 /inicial 2018	and the same of				26.573		(26.573)	****
Transferencies entre quentas patrimoníales Capitalización	1 500,000	(1.500.000)		25.086				1250,000
Aportiva yene macias actualistas Periodas / ganacias actualistas Regulación cuenta de intereses Oyola 2017 Periodon de PID, por cambio en las tasas impositivas					4.228.67		148.087	2.110
Resultados del periodo				1000	68.643	(2,104)	148,087	4,463,081
	3.004.948	1,250,000	5,474	(8.85)	200,00			
Saido final 2018				1	Sto C	*		

Carlos Enrique Marcillo CONTADOR GENERAL

CONTADOR GEN CIBERC S.A.

Alejándra Sociano-Representante Legal Red Legal y Asociados APODERADO CIBERC S.A.

CIBERC S.A. Y CONSORCIO PARTICIPADO ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de Die	embre de
	2018	2017
Efectivo y sus Equivalentes al Principio del Periodo	451,919	997.576
Flujo de Efectivo en Actividades de Operación		
Efectivo recibido de clientes y otros.	3.074.494	1.789.851
Efectivo pagado a proveedores.	(2.310.389)	(1.499.751)
Efectivo pagado a empleados	(1.168.219)	(498.044)
Otros, salidas de efectivo por actividades de operación	(132.582)	(245.940)
Efectivo neto por actividades de operación	(536.696)	(453.884)
Flujo de efectivo por actividades de inversión		
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(22.856)	(801.554)
Adquisición inversiones contentes		
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	(1.000.062)	(110.218)
Intereses recibidos	3.012	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(44,887)	
Efectivo neto por actividades de inversión	(1.064.793)	(711.772)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento		
Aportes para futuras capitalizaciones	1.250.000	1.500.000
Pagos Prestames Largo Plazo		(000.008)
Efectivo neto por actividades de inversión	1.250.000	620.000
Electivo y sus equivalentes al final del periodo	100.430	451.919

Alejandra Soriano
Representante Legal
Red Legal y Asociados

APODERADO CIBERC S.A. Carlos Enrique Marcillo CONTADOR GENERAL

CIBERC S.A.

CIBERC S.A. Y CONSORCIO PARTICIPADO NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

CIBERC S.A. (Sucursal en el Ecuador)", es una Sucursal de CIBERC S.A., una sociedad constituida con arreglo a las Leyes de Colombia, cuyo domicilio principal es la ciudad de Santafé de Bogotá D.C. La sucursal obtuvo su permiso para operar en el Ecuador mediante Resolución No.03.Q.IJ.3890 de fecha 23 de octubre de 2003, emitida por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de octubre de 2003.

El objeto social de la Sucursal es representar y vender al por mayor, equipos y aparatos de telecomunicaciones, incluido partes y piezas. A diciembre posee un capital social de US \$ 3.004.948.

Con fecha 6 de mayo de 2015, la Sucursal cambia su denominación de CIBERCALL S.A. CIBERC S.A. como consecuencia de la transformación de su Matriz.

Mediante el acta de la Asamblea Extraordinaria de fecha 14 de diciembre de 2018, se aprobó el aumento del capital en US\$ 1.250.000,00, de la sucursal en el Ecuador de la compañía extranjera CIBERC S.A. de nacionalidad colombiana.

La sede del domicilio legal de CIBERC S.A. está ubicada en la ciudad de Quito – Ecuador. La dirección de sus oficinas administrativas principales es en la Av. De los Shyris N36-120 y Naciones Unidas, edificio Allure Park- onceavo piso Oficina 4B.

CONSORICIO ANDEANTRADE- CIBERC S.A., es una compañía constituida en asociación de las compañías CIBERC S.A. Y ANDEANTRADE S.A., de nacionalidad ecuatoriana, su domicilio principal es en la ciudad de Quito, Av. De los Shyris y Av. Naciones Unidas, edificio Allure Park onceavo piso.

El objeto social del CONSORCIO 'ANDEANTRADE – CIBERC' es ejecutar el Contrato que se genere producto de la adjudicación del Proceso No. SIE-BANEC-039-2016, cuyo objeto es la adjudicación e Implementación de la Infraestructura de Seguridad Perimetral de Banecuador B.P., para lo cual podrá realizar toda clase de actos, contratos, negocios y operaciones necesarias para la ejecución del Proyecto.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Normas internacionales de Contabilidad ((ASB))

2.2. Negocio en marcha:

Las ventas en el año 2018 se aumentaron en un 26% respecto del año anterior, por lo que no se evidencia afectación a la perspectiva de negocio en marcha, La compañía mantendrá su estrategia de venta personalizada, ofreciendo nuevos servicios de calidad de acuerdo con las necesidades de los clientes.

Actualmente, los servicios prestados por la compañía, en su mayoria están enfocados a la satisfacción de necesidades de instituciones del sector público del país.

2.3. Moneda Funcional:

La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4. Bases de Preparación:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la techa de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.5. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. El efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible y el saldo en depósitos a la vista. El efectivo y equivalentes de efectivo no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor

2.6. Inventarios:

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La pérdida de valor de los inventarios se realizará contra los resultados del periodo en el que se generen, en cumplimiento con la Normativa Tributaria para considerar la baja como deducible de impuesto a la renta se realizará un acta juramentada y notariada.

2.7. Propledades, Planta y Equipo:

2.7.1. Medición reconocimiento inicial

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.7.2. Medición posterior al reconocimiento inicial

Modelo de costo. - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo que se producen.

2.7.3. Método de depreciación

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración.

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

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

Bien	#Años
Equipos de Telecomunicaciones	8
Maquinaria y Equipos	10
Muebles y Enseres	10

2.7.4. Vida Útil

Se utilizaron tasas consideradas adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

2.7.5. Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

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

2.8. Activos Intangibles:

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuente con el control de generar beneficios econômicos futuros por su uso, renta o venta. Un activo es identificable si:

- Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de Sevar a cabo la separación, o
- Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

La Compañía evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen las majores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

La Compañía utiliza su juicio para evaluar el grado de certidumbre asociado al flujo de beneficios económicos futuros que sea atribuible a la utilización del activo, sobre la base de la evidencia disponible en el momento del reconocimiento inicial, otorgando un peso mayor a la evidencia procedente de fuentes externas.

2.8.1. Medición posterior al reconocimiento

La medición posterior del activo intangible que la Compañía elige política contable es el modelo del valor razonable. Con posterioridad al reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la amortización acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido. Para fijar el importe de las revaluaciones, el valor razonable se determinará por referencia a un mercado activo. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros del activo, al final del periodo sobre el que se informa, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable.

2.B.2. Vida Util

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

2.8.3. Baja de activos Intangibles:

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

2.8.4. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad

generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro antes reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.9. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta corriente para los años 2017 y 2018 ascienden a 22% y 25% respectivamente.

2.9.1. Impuesto Corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable diflere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.9.2. Impuestos Diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pativos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalla.

El importe de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

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

La Compañía compensa activos por impuestas diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.9.3. Impuesto al valor agregado

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto al valor agregado salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto al valor agregado.

El importe neto del impuesto al valor agregado que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

2.10. Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectiva estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

2.11. Beneficios Empleados

2.11.1. Participación a trabajadores:

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

2.11.2. Beneficios post empleo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicios se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.12. Arrendamientos:

Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.12.1. La Compañía como arrendatario:

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.13. Reconocimiento de Ingresos - Política

Los ingresos provenientes de actividades ordinarias se reconocen con base en el modelo de cinco pasos establecido por la Norma Internacional de Información Financiera 15, Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes:

- Identificación de contratos con clientes:
- Identificación de las obligaciones de desempeño;
- 3. Determinación del precio de la transacción;
- 4. Distribución del precio a las obligaciones de desempeño; y,
- Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen para representar la transferencia de los bienes y servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes y servicios.

2.13.1. Identificación de contratos con clientes

La Compañía, contabilizará un contrato cuando:

- a) Exista un acuerdo escrito (el mismo que puede ser un contrato, una orden de compra o un correo) debidamente aprobado por las partes
- Se puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir.
- c) Describan las condiciones de pago
- d) El contrato tenga fundamento comercial
- e) Sea probable la recaudación de la contraprestación

En el caso de que la capacidad de pagar de un cliente se vea deteriorada, la Compañía evaluará la probabilidad de recaudar la contraprestación a la que tiene derecho.

Adicional, la Compañía, efectuará la categorización de los clientes considerando

- Duración del contrato
- Tipo de cliente, Gobierno o privado

2.13.2. Identificación de las obligaciones de desempeño

La Compañía define las obligaciones de desempeño de acuerdo con los hitos del acuerdo o contrato, y que principalmente son la:

- Prestación de servicios
- Venta de equipamiento
- Soporte Técnico

Servicios Suplementarios

La Compeñía reconocerá los ingresos de actividades ordinarias cuando satisfaga una obligación de desempeño es decir cuando el cliente obtenga el control sobre el bien o servicio.

La Compañía, medirá el progreso hacia el cumplimiento de la obligación de desempeño a través del método de producto ya que se reconoce el ingreso sobre la base de las mediciones directas del valor para el cliente de los bienes o servicios transferidos hasta la fecha en relación con los bienes o servicios pendientes comprometidos en el contrato.

Se tomará como base fundamental para la medición de los ingresos los contratos, hitos de facturación, plazos de entrega, y la herramienta de Project en la que se evidencia el avance de cada uno de los proyectos, así como actas de entrega, correos, oficios o memorandos que evidencien el avance de los trabajos objeto del contrato.

Las obligaciones de desempeño de la compañía pueden ser satisfechas tanto a lo largo del tiempo; por ejemplo, cuando existe un contrato escrito especificando todos los hitos; y en un determinado tiempo cuando obligación no requiera de una planificación compleja o su costo sea de fácil determinación.

2.13.3. Determinación del precio de la transacción

El precio de la transacción es el importe de la contraprestación que se espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con cliente, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros (por ejemplo, algunos impuestos sobre las ventas). La contraprestación que se compromete en un contrato con un cliente puede incluir importes fijos, importes variables, o ambos.

El método que se utilizará para estimar el precio de venta será el enfoque residual, ya que la entidad vende el mismo bien o servicio a clientes diferentes dentro de un rango amplio de importes; es decir el precio de venta es altamente variable porque no puede identificarse un precio de venta independiente representativo que proceda de transacciones pasadas u otra evidencia observable.

2.13.4. Distribución del precio a las obligaciones de desempeño

El objetivo cuando se asigna el precio de la transacción es que una entidad distribuya el precio de la transacción a cada obligación de desempeño, por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.

La entidad determinará el precio de venta independiente del bien o servicio al comienzo del contrato y distribuirá el precio de la transacción a cada obligación de desempeño identificada en el contrato basándose en el precio relativo de venta independiente.

Debido al giro del negocio de la entidad estimará el precio de venta basándose en la información que esté al alcance de la entidad, por ejemplo, condiciones de mercado, factores específicos de la entidad e información sobre el cliente o clase del cliente.

2.13.5. Reconocimiento de ingresos

Cuando una de las partes de un contrato haya cumplido, la Compañía presentará el contrato en el estado de situación financiera como un activo del contrato o un pasivo del contrato, dependiendo de la relación entre el desempeño de la entidad y el pago del cliente.

La Compañía revelará información cualitativa sobre los siguientes aspectos:

a) Contratos con clientes

- b) Los juicios significativos y cambios en dichos juicios realizados para la aplicación de la norma que afecten a la determinación del importe y calendario de los ingresos por actividades ordinarias de clientes
- c) Los juicios y saldos de cierre de los activos reconocidos por los costos incurridos para obtener o cumplir con un contrato
- d) El método e importe de la amortización y cualquier pérdida por deterioro de valor reconocida en el periodo de presentación.

2.14. Costos y Gastos:

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

2.15. Compensación de saldos y transacciones:

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requenda o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

2.16. Instrumentos Financieros:

En el reconocimiento inicial una entidad medirá un activo financiero o pasivo financiero por su valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero o pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero o pasivo financiero.

2.17. Activos Financieros:

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorias: costo amortizado; valor razonable con cambios en otro resultado integral; o, valor razonable con cambios en resultados, sobre la base del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado o al valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

Los instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden posteriormente al costo amortizado:

- los activos financieros que se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros con el fin de recolectar flujos de caja contractuales, y.
- los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

La Compañía ha optado irrevocablemente a presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no es mantenida ni para negociar, ni como contraprestación contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios en otro resultado integral.

2.17.1. Deterioro de activos financieros al costo amortizado:

La Compañía realiza una estimación de las pérdides crediticias esperadas (incobrabilidad futura), basada en:

- (a) la experiencia històrica de incobrabilidad;
- (b) las condiciones macroeconómicas actuales; y
- (c) las condiciones macroeconómicas para el futuro previsible.

El monto de las "pérdidas crediticias esperadas" es la estimación (aplicando una probabilidad ponderada) del valor actual de la falta de pago al momento del vencimiento, considerando un horizonte temporal: de los próximos 12 meses o bien durante la vida esperada del instrumento financiero.

2.17.2. Baja de un activo financiero:

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero unicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activa y la suma de la contraprestación recibida y por recibir se reconoce en el resultado del período.

2.18. Pasivos Financieros:

Los pasivos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados u "otros pasivos financieros".

2.18.1. Otros pasivos financieros:

Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.18.2. Baja en cuentas de un pasivo financiero:

La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconocen en el resultado del período.

2.19. Transacciones en moneda extranjera:

Moneda Funcional y de presentación; Las partidas incluidas en las cuentas anuales se valoran utilizando la moneda del entorno económica principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en USD (dólares americanos) que es la moneda funcional y de presentación de la empresa.

Transacciones y Saldos:

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversiones netas cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la linea de "Diferencia en cambio".

2.20. Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros:

Durante el ejercicio económico 2018, la Compañía ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a Las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2018.

2.21. Impacto de la aplicación de la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

La NIIF 15 introduçe un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos que representa una orientación más prescriptiva para hacer frente a situaciones específicas:

- identificar el contrato con el cliente;
- identificar las obligaciones separadas del contrato;
- (3) determinar el precio de la transacción;
- (4) distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones del contrato; y,
- (5) contabilizar los ingresos cuando (o a medida que) la entidad satisface las obligaciones.

Las políticas contables de la Compañía para sus diferentes tipos de ingresos se describen en detaile en la nota 2.13

Para medir el impacto se realizó el análisis de los siguientes componentes:

Reconocimiento:

Identificación del contrato con el cliente:

Los acuerdos que la Compañía celebra con los clientes son estipulados mediante contratos escritos.

- La NIIF 15 establece criterios para determinar la existencia de un contrato. La compañía normalmente no presenta alguna dificultad el momento de determinar la existencia de un contrato, de acuerdo a la NIIF 15, así como sus derechos y obligaciones exigibles.
- Identificación de las obligaciones separadas del contrato

La NIIF 15 requiere que la Compañía identifique las obligaciones diferenciadas (lo que se puede también denominar "segregar" el contrato), proceso que debe llevarse a cabo al inicio del contrato.

La compañía se dedica a la venta de equipamiento tecnológico, prestación de servicios, soporte técnico y servicios suplementarios. De acuerdo a las características habituales de sus compromisos, las obligaciones de desempeño son los hitos de cada contrato que consiste en la transferencia del control de los bienes en un determinado tiempo y la prestación de servicios durante un periodo de tiempo determinado.

 La compañía no presenta dificultades al momento de determinar las obligaciones exigibles de los contratos, puesto que ya están definidas en cada contrato. Así mismo, por las características de los compromisos que se mantiene con los clientes, los contratos se contabilizan por separado y no se presentan situaciones en las que se requiera combinar un grupo de contratos.

Satisfacción de las obligaciones de desempeño.

De acuerdo a la NIF 15, una obligación se considera satisfecha cuando el control de los bienes o servicios (los "activos") subyacentes a la obligación en cuestión se transfiere al cliente. Por "control" se entiende la capacidad de dirigir el uso y obtener la práctica totalidad de los demás beneficios derivados del "activo" subyacente al bien o servicio. Este enfoque conceptual difiere del planteamiento de la NIC 18, en la que, por ejemplo, los ingresos ordinarios por la venta de bienes se reconocen cuando se han transferidos los riesgos y beneficios significativos inherentes a su propiedad.

Así mismo, la NITF requiere que la compañía evalúe en qué oportunidad se satisface la obligación de desempeño: (a) en un momento del tiempo; o, (b) a lo largo del tiempo.

Ciberc, al ser la representada de Cibercali USA Corp., en Ecuador; actúa como: un agente en las transacciones en las que existe la participación de su casa matriz, y como principal en las que brinda sus servicios directamente. Los contratos poseen dos componentes:

Biones

Si bien es cierto los contratos se encuentran suscritos entre Ciberc y el cliente, los bienes los proporciona directamente la matriz al cliente, es decir en ningún momento de esta transacción el bien puede ser utilizado por Ciberc para darle un uso alternativo. Solamente en casos particulares Ciberc, proporciona bienes. Esta obligación de desempeño se satisface en un momento determinado.

Servicios

La ejecución de los servicios de cada contrato, es obligación de Ciberc, esta obligación de desempeño se satisface a lo largo del tiempo. La compañía utiliza la herramienta Project para medir el avance de ejecución de cada hito, además mantiene en su archivo actas firmadas por el cliente que respaldan el avance.

La aplicación de la NIF 15 no ha tenido impacto en la oportunidad del reconocimiento de los ingresos en la compañía; ya que se determinó que la herramienta de control utilizada es óptima para presentar información útil para los usuarlos.

Medición:

Determinar el precio de la transacción

La NIIF 15 requiere que una entidad determine el importe de la contraprestación que espera que le corresponda en virtud del contrato a cambio de los bienes o servicios comprometidos a fin de registrar el ingreso. El precio de la transacción puede ser un importe fijo o variable por conceptos tales como descuentos, reembolsos, abonos, incentivos, bonificaciones por cumplimiento de objetivos y otros conceptos similares. La entidad debe estimar el precio de la transacción teniendo en cuenta el efecto de contraprestaciones variables, el valor temporal del dinero, contraprestaciones no monetarias, y otras contraprestaciones a pagar al cliente.

Garantias:

La Compañía, no proporciona garantías relacionadas con el bien o servicio. En los contratos que suscribe con el Estado, las garantías que se manejan son para cumplimiento de la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública. Se debe hacer énfasis que las garantías otorgadas por Leyes no se considerarán una obligación de desempeño, de acuerdo a la NIIF 15;es decir no se contabilizan; sino con base a una norma distinta (NIC 37) ya que no afectan la medición de la contraprestación de los contratos con clientes.

✓ Por las razones expuestas en los párrafos precedentes, la aplicación de la NIIF 15 no ha tenido impacto relevante en la medición de los ingresos de la compañía.

2.22. Impacto de la aplicación inicial de la NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 introduce nuevos requisitos para: 1) la clasificación y medición de activos y pasivos financieros, 2) deterioro de los activos financieros; y, 3) contabilidad general e coberturas.

La fecha en que la Compañía ha evaluado sus activos y pasivos financieros existentes en términos de los requerimientos de NIIF 9 es de 1 de enero de 2018.

(a) La clasificación y medición de los activos financieros

La NIIF 9 tiene 3 categorias de valoración (i) coste amortizado, (ii) valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio) y (iii) valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. La clasificación dependerá del modo en que una entidad gestiona sus instrumentos financieros (su modelo de negocio) y la existencia o no de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros especificamente definidos:

- Si el objetivo del modelo de negocio es mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, el activo financiero se valorará al coste amortizado;
- Si el modelo de negocio tiene como objetivo tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como su venta y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, los activos financieros se valorarán a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio);
- Fuera de estos escenarios, el resto de activos se valorarán a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

No obstante, hay dos opciones de designación irrevocable en el reconocimiento inicial:

- La Compañía puede optar irrevocablemente a presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no es mantenida ni para negociar, ni como contraprestación contingente reconocida por un adquiriente en una combinación de negocios en otro resultado integral; y
- La Compañía puede designar irrevocablemente una inversión en un instrumento de deuda que cumple con los criterios para ser medida a costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral, para ser medido a valor razonable con cambios en resultados, si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

La Administración de la Compañía revisó y evaluó los activos financieros existentes al 1 de enero del 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían en esa fecha, y se concluyó que la aplicación inicial de la NIIF 9 ha tenido los siguientes impactos sobre los activos financieros de la Compañía en cuanto a su clasificación y medición:

- ✓ En el período 2018, la Compañía no ha designado ninguna inversión de deuda que cumpla los criterios de medición del costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral, para ser medido a valor razonable con cambios en resultados.
- Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y las cuentas por cobrar comerciales que fueron medidos a costo amortizado según la NIC 39, se mantienen valorados a su costo amortizado según NIIF 9, ya que se mantienen dentro de un modelo de negocio para recolectar flujos de efectivo contractuales y estos flujos de efectivo consisten exclusivamente de los pagos de capital e intereses sobre el importe principal pendiente.
- Vinguno de los cambios en la medición o clasificación de los activos financieros ha tenido un impacto en la posición de la Compañía, resultado del año y otro resultado integral.

(b) Deterioro de activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de perdida de crédito esperada en lugar de un modelo de perdida de crédito incurrida aplicado bajo NIC 39. El modelo de pérdida esperada de crédito requiere que la Compañía tome en cuenta las pérdidas de crédito esperadas y los cambios en esas pérdidas de crédito esperadas al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros.

Particularmente, la NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una provisión para incobrables por las pérdidas de crédito esperadas en: (1) Inversiones de deuda medidas a su costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral; (2) Arrendamientos por cobrar; (3) Cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos, y, (4) Contratos de garantía financiera a la que se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF q

La aplicación de los requerimientos de deterioro de NIIF 9 no tuvo efectos en el deterioro de reconocido al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2018, debido a que la cartera de CIBERC S.A., no tiene antigüedad de más de un año esto debido a que la mayorla de contratos son con el estado, por lo que se define a su cartera como totalmente recuperable.

(c) Clasificación y medición de pasivos financieros

Un cambio significativo fue introducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros relacionado con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado como a valor razonable con cambios en resultados atribuible a cambios en el riesgo de crédito del emisor.

Especificamente, la NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presente en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de esos efectos cree o incremente la asimetría contable en el resultado del año. Los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero que sea atribuible al riesgo de crédito de ese pasivo, no serán reclasificados posteriormente al resultado del año, sino que son transferidos directamente a resultados acumulados cuando el pasivo financiero es dado de baja.

Previamente, bajo NIC 39, el importe total de los cambios en el valor razonable de los pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados se presentaba en resultados del año.

La aplicación de NIIF 9 no ha tenido impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros de la Compañía.

(d) Revelaciones en relación con la aplicación inicial de NIIF 9

No existieron activos financieros o pasivos financieros que la Compañía hubiera designado previamente como a valor razonable con cambios en resultados bajo NIC 39 que fueran objeto de reclasificación o que la Compañía haya decidido reclasificar a partir de la aplicación de la NIIF 9. No hubo activos financieros o pasivos financieros que la Compañía ha optado por designar como a valor razonable con cambios en resultados en la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9.

2.23. Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas:

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

NIIF	Referencia	Fecha de vigencia
NRF 16, Arrendamientos	La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. NIIF 16 reemplaza NIC 17 "Arrendamientos" e interpretaciones relacionadas y es efectiva para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes" también sea aplicada.	de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada para entidades que utilicen la NIIF 15 ingresos procedentes de contratos con clientes antes de la fecha de aplicación inicial de esta Norma.
NIIF 17. Contratos de Seguros	Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4, la cual permitia a las empresas una diversidad de opciones de lievar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducia en una multitud de enfoques diferentes. Lo que hacia compiejo la comparación entre entidades del mismo rubro.	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 9	Las modificaciones a la NIC 19, "Beneficios a los empleados", se establecen con relación a la contabilización de las reducciones y liquidaciones de un plan.	Aplicación prospectiva a partir del: 1 de enero de 2019

NIIF 16 "Arrendamientos":

El 13 de enero de 2018, el IASB publicó una nueva noma, NIIF 18 "Arrendamientos". La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos Operativos y financieros. NIIF 16 reemplaza NIC 17 "Arrendamientos" e interpretaciones relacionadas y es efectiva para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes" también sea aplicada.

NIIF 17 "Contratos de Seguros":

Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4, la cual permitta a las empresas una diversidad de opciones de llevar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducia en una multitud de enfoques diferentes. Lo que hacia complejo la comparación entre entidades del mismo rubro. La NIIF 17 resuelve el problema de la comparación al exigir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente, beneficiando tanto a los inversionistas como a las compañías de seguros. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en lugar del costo histórico. La información se actualizará periódicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financieros.

Modificaciones a la NIIF 9. "Modificación, reducción o liquidación del plan":

La enmienda con relación a la reducción o liquidación del plan específica cómo las compañías determinan los gastos de pensión cuando ocurren cambios en un plan de pensión de beneficio definido.

Cuando se produce un cambio en un plan (una enmienda, reducción o tiquidación), la NIC 19 requiere que una empresa vuelva a medir su pasivo o activo por beneficios definidos netos.

Las modificaciones requieren que una empresa utilice los supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo actual del servicio y el interés neto para el resto del

período de informe después del cambio al plan. Hasta ahora, la NIC 19 no especificaba cómo determinar estos gastos para el período posterior al cambio en el plan. Al requerir el uso de supuestos actualizados, se espera que las enmiendas proporcionen información útil a los usuarios de los estados financieros.

2.24. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

2.24.1. Deterioro de activos:

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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

2.24.2. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos:

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de Interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado de los bonos de gobierno.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del periodo de referencia a los bonos del gobierno. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se derive la curva de rendimiento.

2.24.3. Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo:

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.7.4

2.24.4. Impuesto a la renta diferido:

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición de los saldos	Al 31 de dici	embre de
	2018	2017
Caja chice	500	500
Banco Pacifico	97.820	324.896
Banco Pichincha	1.094	125,692
Banco Produbanco	1.016	831
Total Efectivo y Equivalentes del Efectivo	100.430	451.919

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Composición de los saldos	Al 31 de dici	iembre de
	2018	2017
Cuentes y documentos por cobrar Clientes Nacionales * Provisión de cuentas incobrables	1.778.370 (1.463)	1.001.116 (1.463)
Total Actives Financieros	1.776.907	999.654

Dentro de la Cuentas y Documentos por Cobrar Nacionales se encuentran la porción corriente y no corriente que pertenecen a la compañía CIBERC S.A.

 El saldo de la Porción Corriente de la cuenta de cartera está compuesto de la siguiente manera;

Cliente	Saldo
Corporacion Nacional de Telecomunicacione	1.371.180
Franklin Polivio Rojas Araque	18.948
Nestle Ecuador S.A.	251.095
Puntonet S.A.	8.010
Sparkassenstiflung	6.917
Banecuador Consorcio	17.600
Total Cartera al 31-12-2018	1.673.750

2) El saldo de la Porción a Largo Plazo corresponde a los ingresos no facturados y se encuentra compuesto por los proyectos que ya tienen un avance reconocido por medio de informes de avance de obra de acuerdo con el siguiente detalle:

Proyecto	Valor del contrato	Plazo	Saldo a diciembre
CNT BBI	190.801	602 Dias	28.620
CNT Renta	1.960.710	1461 Dias	50.000
CNT X86	314,122	1215 Dias	26.000
Total reconocido de los proyectos	2.465.634		104.620

^{*}Durante el periodo 2018 no se reconoció deterioro de las cuentas por cobrar comerciales corrientes.

5. CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS

Composición de los saldos	Al 31 de dick	ambre de
	2018	2017
Andeantrade-Cibero	14.156	
**Cibercall U.S.A.CORP	244.532	775,938
Total Cuentas per Cobrar Partes Relacionadas	258.689	775.936

**La cuenta por cobrar Cibercall USA Corp., al 31 de diciembre de 2018, presenta el siguiente movimiento. Es importante mencionar que la compensación de cuentas no generó ISD, de acuerdo a la modificación del Art. 156 Hecho Generador del Impuesto a la Salida de Divisas, de la Ley de Equidad tributaria en el Ecuador.

Movimiento Al 31 de diciembre	
Saldo inicial	775,936
Servicios prestados	2,470,447
Cobros	(2.709.140)
Cruce de cuentas	(292.712)
Suman	244.532

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición de los saldos	Al 31 de dici	iembre de
	2018	2017
Garantias	9,631	6.431
Otras cuentas por cobrar	33.868	33.868
Prestamos y Anticipos empleados	1,140	4.030
Seguros Prepagados	37.475	48.459
Total Otras Cuentas por Cobrar	82.115	92,789

7. INVENTARIOS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre do	
	2018	2017
Inventario (-) Provisión de inventarios	907.859 (28.198)	632.912 (22.141)
Total Inventarios	879.661	610,772

El movimiento de la provisión por deterioro de inventarios es como sigue:

Movimientos de la provisión	2018	2017
	2010	2011
Saldo al inicio del año	(22.141)	(20.082)
Provisión	(6.067)	(2.059)
Saldo al final del periodo	(28.198)	(22.141)
	The second secon	- Allerton

8.

SUBTOTAL SALDO A FAVOR

8.	IMPUESTOS ANTICIPADOS		
	Composición de los saldos	Commence of the Particular and	diclembre de
		2018	2017
	Crédito tributario NA	212.260	132.67
	Crédito tributario Renta	12.511	
	Total Impuestos anticipados	224.771	150.47
Ac	continuación, la concillación tributaria:		
Cit	perc S.A		
	Descripción		Año 2018
GÀ	LOULO DE LA PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		2000
100.70	resco		3,559,854
-070	Gastos Idad del Esrolpio		253.718
	APERTON CONTRACTOR OF THE CONTRACTOR		0.00
	SE DE CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		253.718
PA	RTICIPACIÓN TRABAJADORES		38.056
98	LCULO DEL IMPUSETO A LA RENTA CAUSADO		
UT	ILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		253.716
	FRENCIAS PERMANENTES: Participación a Trabajadores		(38.058)
0.00	Gastos no deducibles locales		56.401
	Deducciones Adicioneles		(1.510)
To	tal de diferencias permanentes		16.833
_	ERENCIAS TEMPORARIAS:		
	neración/Reversión (Impuestos diferidos)	Fleversión	Generación
	Valor Nito Reslizable De Inventaries	* ***	8.008
	3 Interés implicits Sr. Oyofa 3 Interés implicits Interestive	0.693 5.426	
	Por Jubilación patronal	0.420	27.762
) Por indeminizaciones taborales		11.842
Tot	tal diferencias temporarias	12.129	46.202
UT	ILIDAD GRAYABLE		330,953
50	de Utilidad Grassile		330.960
IMI	PUESTO A LA RENTA CAUSADO		82,738
ÇÁ	LCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR	DEL CONTRIBUYENTE	
BAS.	PUESTO A LA RENTA CAUSADO		
	nos. Ilcipo Determinado Conespondente al Elercicio Fiscal Comente		36.304
40.	PUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTIGIPO DETERMINA	NDO .	46.434
			700-04
Me Se	s Ido del Anticipo Pentiente de Pego		8.678
Me	1008		
	tenciones en le fuerte que le matizaron en el ejercicio fiscal		49.672
CH	ktito Tributario de Años Antanoree		17,798

12.458

El crédito tributario por Renta corresponde al del año fiscal, un detalle es como sigue:

C. Calle Influencia Boots	At 31 de dicier	nbre de
Crédito tributario Renta	2018	2017
Crédito de años anteriores	17.798	29.070
Crédite del año	66.828	244.691
Total Crédito Tributario del año	84.626	273.761
Compensación	72.169	255.983
Crédito del año	12,458	17.798

Consorcio Andeantrade-Cibero

Descripción		AAo 20	18
CÁLCULO DE LA PARTICIPACIÓN TRABAJADORES			
Ingrenos			12.237,47
(-) Claston			11.071
Utilitad del Ejercicio			267
BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABA	MADORES		207
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES			
CÁLCULO DEL IMPUSETO A LA RENTA GAUBAD	O.		
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIÓ			207
DEFERENCIAS PERMANENTES;			
(-) Participación a Trabajadores			
(+) Clastos no deducibles locales			374
(-) Deducciones Adicionales			
Total de diferencias permanentes			374
DIFERENCIAS TEMPORARIAS;			
Genemiján/Reversión (Impuestos diferidos)	Flewers (Or)	German	noio
Por Valor Neto Realizable De Inventarios		+-	
PID Interés implicito Sr. Oyola			-
PID litterës implicito Interactive			2
AID For Jubileción patronal			
AID Por inderninizaciones laborates		-	
Total diferencias temperarias		0	: 0
UTILIDAD GRAVABLE			640
Saido Utilidad Gravelile			640
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO			141
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAI	R / SALDO A FAVOR DEL CON	TRIBLYENTE	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO			
Menos			
Anticipe Determinado Correspondiente el Ejercicio F	iscal Comente		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL A	NTICIPO DETERMINADO		141
Mas			
Saldo del Articipo Pendiente de Pago			
Monos:			
Retenciones en la tuente que le realizaron en el ejen	cicle fiscal		245
Crédito Tributerio de Afos Anteriores			

9. ANTICIPOS PROVEEDORES

Composición de los saldos	Al 31 de dici	embre de
	2018	2017
Anticipos Entregados	34.364	24.152
Total Anticipos Proveedores	34.384	24.152

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Composición de los saldos	Al 31 de dick	ombre de
	2018	2017
Inversiones confentes	304,120	282.245
Total otros activos corrientes	304.120	262.245

*Las inversiones corrientes están compuestas por 3 pólizas como se detalla a continuación y los intereses por cobrar:

Barco	Plaze	Fecha de Inversión	Tasa de Interés	Monto
Banco Pichincha	181	18/7/2018	4%	104.786
Bance Pichincha	91	19/12/2018	2.75%	167,123
Banço Pichincha	360	20/11/2018	4,25%	30.000
Total Inversiones				301,908
intereses por cobrar al 31 de diciembre de 201	8			2.212
Total Inversiones al 31 de diciembre de 2018	77.00			304,120

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición de los saldos	Al 31 de dicie	embre de
Part and the Control of the Control	2018	2017
Muebles y enséres	12.855	995
Maguineria, equipo e instalaciones	1.536	1.536
Equipo de computación y software	707.962	696.967
(-) Depreciación Acum. Muebles y ensères	(1.269)	(189)
(·) Depreciación Acum. Maquinaria, equipo e instalaciones	(435)	(282)
(-) Depreciación Acum: Equipo de computación y software	(183.689)	(95.402)
Total Propiedades, Planta y Equipo	536.961	603.625

Activo	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Equipo de computación y software	606.967	10.996	707.982
Maquinaria, equipo e instalaciones	1.536	0	1.536
Muebles y enseres	995	11.861	12.856
Total	699,498	22.856	722,354

Depreciación Acumulada	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Depreciación	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Equipo de computación y software	(95.402)	(88.287)	(183.689)
Maguinaria, equipo e instalaciones	(282)	(154)	(436)
Muebles y enseres	(189)	(1.080)	(1.288)
Total	(96.873)	(89.520)	(185.393)

12. CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS LARGO PLAZO

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
*Cuentas por cobrar partes relacionadas largo plazo **(-)Provisión por deterioro	1.241.262 (24.122)	241 223
Total Cuentas por Cobrar Realacionadas LIP	1,217,140	241,223

 "El saldo de las cuentas por cobrar partes relacionadas largo plazo está compuesto de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo
Consorcio Cibercall Dos S.A (a)	241.223
Consercio Andeantrade - Ciberc S.A.	39
Prestamo Tekmarkoo S.A. (b)	1.000,000
Total	1.241,262

- (a) A la fecha de emisión de este informe se encuentra en trámite el proceso judicial No. 17230-2019-02144 por concepto de daños y perjuicios, iniciado por Ciberc en contra del Señor Carlos Enrique Pinos Hernández por los perjuicios ocasionados por su administración del Consorcio Cibercall- DOS. La cuantía de esta causa es US\$ 404.801,99, según liquidación efectuada por la Ing. Diana Salazar, perito contable acreditada por el Consejo de la Judicatura.
- (b) Con fecha 28 de diciembre de 2018, se realizó un desembolso por un US\$ 1'000.000,00; a Marketing y Comunicación Tekmarkoo S.A., por el concepto de préstamo a una relacionada, fondos que serán utilizados como un aporte de capital. El préstamo posee una tasa de interés del 5.3% anual.
- **En el año 2018, se creó la provisión del 10% de la cuenta por cobrar al Consorcio Cibercali DOS, con el objetivo de presentar de manera razonable los saldos de la cuenta.

13. IMPUESTOS DIFERIDOS

Composición de los saldos	Al 31 de dick	mbre de
	2018	2017
Active per Impuestos Diferidos	16.942	4.871
Total Impuestos Diferidos	16.942	4.871

El movimiento del activo por impuesto diferido es como sigue:

	Al 31	de diciembre de	
Activo por Impuesto difererido	2018	2017	2016
Movimiento del activo por impuesto diferido			
Saldo inicial	4.871	1271	563
AID por Deterioro de Inventario	0	0	708
AID Por Jubiliación patronal	6.938		
AID Por indeminizaciones laborales	2.961		
Incremento del Valor Neto de Realización	1.508	3.500	0
AID por ajuste de tasa del 22% al 25%	664		
Total Creación activo por impuesto diferido	16.942	4.871	1,271
Compensación eliminaciones			
Regulación del AID por deterioro del inventar		9	
Total compensación de activo por impuesto	,		
Saldo final del activo por impuesto diferido	16.942	4.871	1.271

14. PASIVOS FINANCIEROS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
*Cuentas y documentos por pagar Nacionales	325.881	70.291
**Cuentas y documentos por pagar del Exterior	37.560	338.714
Otras Cuentas por pagar	44.353	
Total Pasivos Financieros	407.794	409.005

*El detalle de cuentas por pagar nacionales es de acuerdo con el cuadro a continuación:

Proveedor	Saldo
Proyectos E Ingenieria Proing Cia. Ltda.	143.894
Suptelcom Cla. Ltda.	33.731
Seguros Equinoccial S.A.	26.214
IGSC Ingenieria Global para Soluciones Corporativas en Rx	25.555
Tipti S.A	7,087
Almeida Moritio Jose Rolando	5.744
Fidelcomiso Hit	5.160
Martel Cia. Ltda.	4.134
Likatel EC Cla.Ltda.	4.125
Flexmet del Ecuador Cla. Litta.	3.374
Otros saldos	06.862
Total	325.881

**El detalle de cuentas por pagar del exterior es de acuerdo con el cuadro a continuación:

Proveedor	Saldo	
Cisco Systems Inc.	36.5	
Cibercall Corp. USA	9	
Total	37.560	

15. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Eduardo Oyola	27.109	28.426
Total Cuentas por pagar relacionadas	27.109	28,426

Corresponde a valores pendientes de pago por concepto de honorarios al Señor Oyola Castro Jesús Eduardo (Accionista).

16. ANTICIPO CLIENTES

Composición de los saldos	Al 31 de dici	ambre de
	2018	2017
Anticipo de clientes	153.438	350 594
Total Anticipo Clientes	153,438	350.594

17. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Composición de los naidos	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Impuestos por Pagar	7.316	60.092
Total Obligaciones con la Administración Tributaria	7.316	60.092

PRINCIPALES REFORMAS TRIBUTARIAS DEL EJERCICIO 2018

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economia, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera Registro Oficial Suplemento Nro. 150 de 29 de diciembre de 2017:

La Ley pretende crear nuevos beneficios e incentivos tributarios, cuyos objetivos principales se enmarcan en el fomento del empleo y el combate a la evasión tributaria. Entró en vigencia desde el 1 de enero de 2018.

Beneficios tributarios para microempresarios

- Las microempresas no pagaban anticipo mínimo de Impuesto a la Renta. Se amplía el rango de ingresos para ser microempresario de USD 100.000 a USD 300.000.
- Las microempresas ya existentes empiezan a pagar Impuesto a la Renta a partir de USD 11.270 (franja exenta).

 Las microempresas nuevas se exoneran del pago del Impuesto a la Renta en los primeros 3 años de actividad, siempre que generen empleo neto y valor agregado.

Beneficios para las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria

- Los contribuyentes que adquieran bienes o servicios a organizaciones de la EPS, incluidos artesanos que sean parte de esta forma de organización económica, que se encuentren en los rangos de microempresa, tienen una deducción adicional de hasta el 10 % sobre el valor de los gastos efectuados.
- Se incorporan en la exención del pago de Impuesto a la Renta las fusiones de las entidades del sector financiero popular y solidario de los segmentos 1, 2 y 3, durante 5 años.

Otros beneficios tributarios

- Devolución del exceso del anticipo de Impuesto a la Renta para 100 % de los contribuyentes que declaran anticipo mínimo.
- Los exportadores habituales se benefician de un esquema de devolución mensual del ISD, similar a la devolución del IVA.
- Exclusión en el rubro de costos y gastos para el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta, los gastos por sueldos, salarios, beneficios de ley, así como aportes patronales a la seguridad social.
- Exclusión en los rubros de activos, costos y gastos deducibles y patrimonio para el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta, correspondientes a la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura.
- Eliminación del Impuesto a las Tierras Rurales.
- Se mantiene el beneficio de reinversi\u00f3n de utilidades para el exportador habitual y la industria necional (incluye sector manufacturero), cuya producci\u00f3n tenga un componente nacional superior al 50 %.

Reformas sobre el Impuesto a la Renta

- La tarifa general es del 25 % y se mantiene el 22 % para microempresas (incluye artesanos), pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo y en contratos de inversiones para la explotación minera metálica a gran y mediana escala, durante un año.
- Para deducir gastos, se utiliza de forma obligatoria el sistema financiero en pagos iguales o mayores a USD 1.000.

Otras reformas importantes

 Se reconocen como deducibles del Impuesto a la Renta, los gastos efectivamente pagados a los trabajadores por jubilación patronal y desahucio, garantizando sus derechos.

Ley orgânica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal, Suplemento – Registro Oficial Nro. 309 del 21 de agosto de 2018:

Incentivos:

Fortalecimiento de MIPYMES y entidades de la Economia Popular y Solidaria:

 Para sociedades actuales y nuevas sociedades se amplia el limite para la deducción del 100 % adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad, del 1 % al 5 % de aquellos efectuados por conceptos de sueldos y salarios.

Nuevas inversiones - Sectores priorizados y cantones de frontera

- Exoneración de Impuesto a la Renta y su anticipo para sociedades actuales y nuevas sociedades
- Ciudades de todo el país menos zona urbana Quito y Guayaquit. Exoneración de 12 años.
- Zona urbana Quito y Guayaquil: Exoneración de 8 años.
- Cuando la inversión se efectúe en CANTONES DE FRONTERA, dentro de los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, la exoneración de IR será de 15 años.

Nuevas Inversiones - Sector productivo

Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión por:

- Pagos por importaciones de bienes de capital y materia prima, hasta por el monto y plazo estipulado en contrato de inversión.
- Dividendo de exprieración en pagos a dividendos al exterior (para residentes y no residentes) hasta el plazo establecido en el contrato, siempre y cuando los recursos de la inversión provengan del extranjero y se demuestre su ingreso al país.

Nuevas inversiones - Sector industrial, industrias básicas y cantones de frontera

- Industrias básicas: Exoneración de Impuesto a la Renta y su anticipo por 15 años.
- Cantones fronterizos: Exoneración adicional de Impuesto a la Renta y su anticipo durante 5 años.

Reformas que buscan promover la actividad privada y el empleo

- Eliminación del pago mínimo del anticipo del Impuesto a la Renta.
- Reducción gradual del ISD a partir del siguiente ejercicio fiscal hasta su extinción desde la publicación de la ley en el Registro Oficial, previo dictamen favorable del ente rector de las finanzas públicas.
- Se mantiene el crédito tributario por ISD pagado en la importación de insumos, materias primas y bienes de capital.

Reformas enfocadas en el desarrollo de viviendas de interés social

- Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social, sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto.
- Tarifa 0 % de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social.

Reformas para el fortalecimiento del sector exportador y turístico

- En el caso de los exportadores habituales y del sector de turismo receptivo, la deducción adicional de gastos de promoción comercial podrá ser hasta por el 100 % del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.
- Devolución del ISD para exportadores habituales que importan materias primas e insumos y bienes de capital, siempre que demuestren el ingreso neto de divisas al país.
- Se amplia el ámbito de los sectores priorizados actualmente definido en el artículo 9.1, de la Ley de Régimen Tributario Interno, incorporándose como parte de los mismos a la exportación de servicios, cinematografía y eventos internacionales, sector agricola.

- oleoquímica, eficiencia energética, industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables, desarroso y servicios de software, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- Devolución de IVA e ISD en la exportación de servicios, conforme lo determine el Comité de Política Tributaria.
- Se establece la exoneración de IR por 20 años para los emprendimientos de turismo comunitario y/o asociativos, el Reglamento establecerá las condiciones y procedimiento para la aplicación de este incentivo.

Otras reformas

- Se extiende el plazo de 3 a 5 años para realizar nuevas inversiones productivas en las zonas afectadas por el terremoto, y hasta 15 años la exoneración del Impuesto a la Renta.
 Para el sector furístico, se aplica 5 años adicionales.
- Se establece que todas las inversiones que se realizaron en Manabí y Esmeraldas, acogiéndose a la Ley de Solidaridad, podrán aplicar los nuevos beneficios y plazos establecidos en esta Ley.
- Se potencia a las Zonas Especiales de Desarrollo Económico aplicando la exención del Impuesto a la Renta por 10 años para los administradores y operadores de las mismas.
 Adicionalmente, tendrán el beneficio de la rebaja de 10 puntos porcentuales a la tarifa de Impuesto a la Renta después de finalizado el plazo de la exoneración, por 10 años más.
- Se establece el Impuesto a la Renta único a la utilidad en la enajenación de acciones, con una tarifa progresiva entre el 2 % y el 10 %. Ampliación de exoneración a 2 fracciones básicas.
- Reducción de la tarifa IR: Se incluye a los programas deportivos dentro de los proyectos cuyo impulso genera una reducción de IR del 10 % para aquellos calificados como prioritarios por el ente rector y, para el resto de programas y proyectos, el 8 %.
- Deducción de IR: Se establece la deducibilidad de los costos y gastos en patrocinio deportivo realizado dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo, conforme lo establezca el Reglamento.
- Se establece la tarifa 0 % de IVA en importaciones y transferencias de insumos del sector
 agropecuario, aculcola y pesca; paneles solares; lámpares LED; barcos pesqueros de
 construcción nueva de astillero; partes y repuestos de tractores de llantas de hasta 200
 HP, elementos y maquinarias de uso agropecuario, acuicola y de pesca artesanal,
 baterías y cargadores para vehículos hibridos y eléctricos, seguros agropecuarios y
 arrendamiento de tierras para uso agricola.
- Tarifa 0 % de IVA para vehículos eléctricos de uso particular, transporte público y de carga.
- Tarifa 0 % de ICE para vehículos eléctricos para transporte público.
- Se podrá utilizar el crédito tributario del IVA hasta por cinco años.
- Se crea la devolución del 50 % del IVA pagado en gastos de desarrollo, preproducción y post producción en las actividades de producciones audiovisuales, televisivas y cinematográficas.
- Se establece la tarifa 0 % de ICE ad valorem para cocinas y cocinetas a gas.

Reglamento para la Aplicación de la Ley para el Fomento Productivo, Atracción de las Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, Registro Oficial Suplemento Nro. 392 del 20 de diciembre de 2018:

Incentivos:

Incentivos en Impuesto a la renta para nuevas inversiones:

- Por generación de empleo en las PYMES que incrementen el empleo en el período de ejecución y las grandes empresas (mínimo el 3 %).
- Proporcionalidad de impuesto a la renta para nuevas inversiones, siempre que puedan diferenciar los movimientos relacionados a la nueva inversión.

Exoneración ISD nuevas inversiones.

- Solo para los que tengan contratos de inversión firmados con el estado.
- En el monto máximo que el ente rector fije para las importaciones.
- En dividendos distribuidos en vigencia de los contratos de inversión, dividendos generados por inversiones de recursos del exterior y que se demuestre el ingreso de divisas al país.

Exoneración de IR para proyectos turísticos:

 Los proyectos deben registrarse en un catastro de proyectos asociativos (grupo de personas con fines de lucro y reconocidas en la economía popular y solidaria) y comunitarios (participación de la comunidad con sus recursos para ofrecer estos servicios).

Gastos de publicidad:

Los gastos de promoción y publicidad serán deducibles hasta un máximo de 20%.

Gastos por regallas, servicios técnicos y administrativos:

 Se elimina el concepto de similares. Los contribuyentes que tengan como objeto social brindar servicios a partes independientes de ingeniería o servicios técnicos para la construcción (obras civiles o infraestructura) cuyo margen operativo sea 7,5%, no habrá limite de deducibilidad

Reinversión de utilidades

 La reinversión de utilidades en proyectos o programas deportivos, culturales, de investigación científica o desarrollo tecnológico tendrán una reducción de 8% y 10% a la tarifa de IR siempre que cumpia con los requisitos establecidos en la norma.

Anticipo de impuesto a la renta:

 Los contribuyentes que no tuvieran IR causado o si este fuera inferior al anticipo podrán solicitar el pago indebido o exceso o usar el mismo como crédito tributario hasta 3 años posteriores.

Montos máximos y requisitos para la aplicación automática de los beneficios previstos en los convenios para evitar la doble imposición:

 El monto máximo para aplicar automáticamente los beneficios será de cincuenta fracciones básicas gravadas con tarifa cero por ciento de impuesto a la renta para personas naturales. Cuando se disponga el certificado de residencia fiscal del beneficiario y cumpla con al menos uno de los siguientes requisitos: (1) El pago se realiza en razón de distribución de dividendos; (2) Los beneficios implican costos o gastos que son no deducibles; (3) Se obtenga una calificación automática de los contratos; (4) La suma de todos los pagos o créditos en cuenta no superan el monto máximo establecido.

incentivos en Impuesto al valor agregado:

- Devolución de IVA a exportadores de servicios Deberán estar inscritos en el RUC en calidad de exportadores de servicios, se devolverá en proporción de las divisas ingresadas al país dentro de un plazo de 6 meses y el valor no podrá exceder el 12% de la exportación de servicios.
- Devolución de IVA para proyectos de construcción de vivienda de interés social.- las sociedades y personas naturales que desarrollen estos proyectos se les devolverá el IVA pagado en adquisiciones locales de bienes y servicios, el IVA devuelto no excederá el IVA registrado en el presupuesto.
- Devolución de IVA en actividades audiovisuales, televisivas y cinematográfica.- el 50% del IVA en gastos de desarrollo, pre producción y post producción, para lo cual deberán estar registrados en el RUC, las sociedades que se dediquen a la programación y transmisión aun cuando tengan actividades de producción.

Otros cambios:

- Impuestos diferidos.- Se aceptarán los impuestos diferidos por el deterioro de propiedad
 planta y equipo y otros activos no corrientes, por el reconocimiento y medición de los
 ingresos, costos y gastos provenientes de contratos de construcción, cuyas condiciones
 contractuales establezcan procesos de fiscalización sobre planiflas de avance de obra, de
 construcción que no establezcan procesos de fiscalización, los ingresos, costos y gastos
 deberán ser declarados y tributados en el ejercicio fiscal correspondiente a la fecha de
 emisión de las facturas correspondientes; y, por Provisiones de Jubilación Patronal y
 Desahucio.
- Utilidad en venta de acciones La utilidad será la mayor entre el VPP del año anterior y el valor real de la enajenación para lo cual se deberá excluir las utilidades no distribuidas para el cálculo del VPP.
- Dividendos.- Las sociedades que no cumplan con el deber de informar su composición accionaria deberán efectuar la respectiva retención en la fuente de IR. Cuando el sujeto pasivo haya pagado el 28% de IR la retención será del 7%, y en caso de haber aplicado una tarifa de IR del 25% o menor la retención será del 10%. Dividendos anticipados estarán sujetos a retención del 25% y del 28% cuando estos sean entregados a beneficiarios en paraisos fiscales. EL SRI establecerá los porcentajes de retención para dividendos repartidos a personas naturales.
- Impuesto a la salida de Divisas.- se elimina la compensación de cuentas por pagar al exterior como hecho generador del ISD.

18. BENEFICIOS SOCIALES Y LABORALES

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
THE STATE OF THE S	2018	2017
Beneficios sociales.	54,757	48.390
Participación Trabajadores	38.058	2.429
		- 4
Total Beneficios Sociales y Laborales	92.814	50.820

19. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Composición de los seldos	Al 31 de diciembre de		
	2018	2017	
Provisiones	17.513	79.636	
Total Otros Pasivos Corrientes	17.513	79.636	

*Corresponde a la provisión por Impuesto a la salida de divisas por transacciones realizadas en el exterior

20. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LARGO PLAZO

Composición de los seldos	Ai 31 de diciembre de		
	2018	2017	
Cuenta por pagar Eduardo Oyola	107.152	107.152	
(1) Beneficio Interés implicito cuenta por pagar Eduardo Oyola	(15.023)	(17.487)	
Cuenta por pagar Interactive	86.853	86.853	
(2) Beneficio Interès implicito Interactive	(12.182)	(17.588)	
Total Cuentas por pagar relacionadas largo plazo	166.820	158.929	

- (1) Corresponde al reconocimiento del valor presente de la cuenta por pagar con Eduardo Oyola sobre la que se genera interés implicito a una tasa del 7.14% con expectativa inicial de pago al 31 de diciembre de 2018, la misma que fue ampliada hasta el 31 de diciembre del 2020.
- (2) Corresponde al reconocimiento del valor presente de la cuenta por pagar Interactive sobre la que se genera interès implicito a una tasa del 7.14% con expectativa inicial de pago al 31 de diciembre de 2018, la misma que fue ampliade hasta el 31 de diciembre del 2020, lo que originó un recalculo de los intereses implicitos y el correspondiente pasivo por impuestos diferidos. En el año 2018 se reguló la tasa porcentual del impuesto diferido del 22% al 25%.

21. BENEFICIOS DEFINIDOS LARGO PLAZO

s saldos Al 31	Al 31 de diciembre de		
2018	2017		
58.4	91 57.584		
28.1	12 25.780		
finidos targo plazo 86.6			

Jubilación Patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2018 la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentadas en estudios actuariales, preparados por profesionales independientes, basado en el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado. Para el cálculo actuarial se consideró una tasa anual de descuento del 4.25%

El movimiento de la provisión es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
Movimiento de la Provisión	2018	2017
Jubilación Patronal		
Saldo Inicial	57.584	24.472
Costo laboral por servicios actuales	25.436	12.438
Interés neto (costo financiero)	2.317	1,013
Supuestos actuariales	(22.549)	19,662
Beneficios pagados	(4.295)	0
Saldo final	58,491	57.584

Bonificación por desahucio. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2018 la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentada en estudios actuariales, preparados por profesionales independientes.

El movimiento de la provisión es como sigue:

018	2017
25.780	11.482
10.819	5.518
1.023	475
(5.170)	8.304
(4.340)	0
	25,780
	28,112

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de octubre de 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tai suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. El análisis de sensibilidad del informe actuarial para el periodo 2018 se detalla a continuación:

Análisis de	sensibilidad de	obligaciones po	r beneficios definidos

	Jubilación Patronal	Desahucio
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento +0.50%)	(5.551)	(1.268)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.50%)	-9%	-5%
Variación OBD (tasa de descuento -0.50%)	6.169	1.405
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.50%)	11%	5%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial +0.50%)	6,313	(1.512)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5	11%	5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.50%)	(5.720)	(1.381)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5	-10%	-5%
Rotación		
Variación OBD (Rotación +0.50%)	(2.629)	1.350
Impacto % en el OBD (Rotación + 0.50%)	-4%	5%
Variación OBD (Rotación - 0.50%)	2.747	(1,286)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5.00%)	5%	-5%

22. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de		
	2018	2017	
Pasivo por impuestos diferidos	9.632	7.842	
Total Pasivos Impuestos Diferidos	9.632	7.842	

El movimiento del pasivo por impuestos diferidos es como sigue:

AI31 c	Al 31 de diciembre de		
2018	2017	2016	
7,842	43,081	47.972	
0	0	16	
0	O	16,142	
5,637	0		
1.293	0	(1)	
14.771	43,081	64.114	
0	11.000	12,093	
0	0	8.340	
0	24.239		
1,673	0	()	
10000		100	
2.110	0		
5.140	35,239	21.033	
9.632	7.842	43.081	
	2018 7,842 0 5,637 1,293 14,771 0 0 1,673 1,357 2,110 5,140	2018 2017 7.842 43.081 0 0 5.637 0 1.293 0 14.771 43.081 0 11.000 0 0 24.239 1.673 0 1.357 0 2.110 0 5.140 35,239	

23. CAPITAL

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Capital	3.004.948	1.504.948
Total Capital	3.004.948	1,504.948

En la asamblea extraordinaria de accionistas del 6 de septiembre de 2017, se aprobó el aumento de capital por US\$ 1.500.000, en el año 2018 se realizó la capitalización de este aporte.

24. RESERVAS

Composición de los saldos	Al 31 de diclembre de		
	2018	2017	
Reserva Legal	5.474	5,474	
Total Reserves	5,474	5,474	

Reserva legal. - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

25. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de		
	2018	2017	
Aportes futuras capitalizaciones	1.250.000	1,500,000	
Total Aportes Futuras Capitalizaciones	1.250.000	1.500.000	

De acuerdo al acta de asamblea extraordinaria de accionistas del 14 de diciembre de 2018, se decide incrementar el capital por una suma de US\$1.250.102; por lo cual se recibió el efectivo en el mes de diciembre.

26. RESULTADOS INTEGRALES

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de			
	2018	2017		
Pérdidas y ganancias actuariales	(9.957)	(35.043)		
Total Resultados Integrales	(9.967)	(35.043)		

27. RESULTADOS ACUMULADOS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de		
	2018	2017	
Resultados Acumulados Primera Vez NIIF	(2.104)	(2.104)	
Ganancias Acumuladas	125.592	92.681	
Pérdidas Acumuladas	(58.959)	(58.959)	
Total Resultados Acumulados	64.529	31.617	

28. RESULTADO DEL EJERCICIO

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de			
	2018	2017		
Resultado del ejercicio	148.158	26 573		
Total Resultado del Ejercicio	148.158	26.573		

29. INGRESOS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de		
	2018	2017	
Ventas nacionales	2.187.600	1,590,156	
Ventas exterior	000	350.000	
Ingresas No facturados	1,339,190	817.121	
Total Ingresos	3.626.790	2.757.277	

*La composición de los ingresos reconocidos y no facturados es como sigue:

Contrato	1	Ingresos		
	Facturados	Provisionados	Total ingresos	
Tracto	641.633	427.212,00	1.068.845	
BBI		0,00		
Contact	884,942	707.953,60	1.592.896	
PES	583.904	128.024,61	711,928	
CB1010	1.000000000	50,000,00	50.000	
MR1008		26.000,00	26,000	
Andalucia	6.000	0,00	6.000	
Banecuador	6.241		6.241	
Otros	64,881	0,00	84.881	
Totales	2.187.600	1.339.190,21	3.526.790	

30. COSTO DE VENTAS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de		
	2018	2017	
Costo de Ventas	2.200.372	1.503.684	
Total Costo de Ventas	2.200.372	1.503.684	

Un detalle de los costos de venta es como sigue:

Detalle de costos de ventas	Saldo 2018		
Costo de Proyectos	371,422		
Otros Gastos	87.912		
Otros Gastos de Servicios	763.358		
Sueldo y Salarios, Beneficios	968.142		
Otros gestos servicios	8.492		
Mantenimiento	1.047		
Total	2.200.372		

31. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

32.

33.

Composición de los saldos	Al 31 de die	ciembre de
	2018	2017
Arrendamientos operativos	98.733	Visito.
Beneficios sociales.	57.393	38.585
Capacitación del personal	68.339	46.146
Depreciaciones		520
Desahucio	89.520	61.505
10/10/20/20/20/20/20/20	10.819	5.518
Gasto impuesto a la renta	67.710	40.782
Gasto provisión valor neto de realización de inventario	6.057	2.059
Gastos de gestión	21.003	12.051
Gestos de viaje	40.589	26.713
Honorarios, comisiones y dietas	173.331	257.401
Impuesto salida de divisas	19.324	61.742
Impuestos y contribuciones	15.695	
No que se carga al gasto	19/080	15.065
Jubilación patronal	25 436	83.104
Legales		12.438
Mantenimiento Equipos	56.252	47.923
Medicina	6.403	9.121
Otros		1,441
Provisión deterioro del valor de activos	16.124	11.458
Publicidad y propaganda:	24.122	200000
	-	892
Seguros	42.029	25,491
Servicios básicos	26.669	18.277
Sueldos, salarios y demás remuneraciones.	203.538	156.223
Participación trabajadores.	38.058	2.429
Suministros de oficina,	14.266	
Transporte	10.896	14.912 27.491
Total Gastos de Administración	1.033.573	070 205
GASTOS DE VENTA	1,000,070	979.285
Composición de los saldos		
Designation of the Amore	Al 31 de dicie	embre de
	2018	2017
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	99.697	00 404
Beneficios sociales	0.000.000.00	98.795
Otros	31.560 8.747	37.873 1.695
Total Gastos de Venta		
GASTOS FINANCIEROS	140.104	138.363
and the same of the same state		
Composición de los saldos	Al 31 de dicier	mbre de
	2018	2017
Gasto interés implicito CXP Interactive	5.426	457 455
Gas to interés implicito CXP Oyola		154,405
Jubilación patronal.	6.693	5.775
Desahucio	2.317	1.013
Comisiones bancarias	1.023	475
- The second sec	1,979	1.191
Total Gastos Financieros	17.439	162.859

34. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de		
The state of the s	2018	2017	
Otras rentas	601	4.150	
Intereses ganados	12.184	10.498	
ingresos por impoestos diferidos		38.839	
Total Otros Ingresos no Operacionales	12.786	53.487	

35. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de saldos entre partes relacionadas es como sigue:

Cuentas por cobrar			_	Al 31 de diciemb	ro da
Partes relacionadas	Pals	Tipe	s de transacción	2018	2017
Corto piazo					
Cibercall USA Corp	USA	5er	vicios prestadua	244.532	775.836
Andeantrade-Ciberc	Equador	Ser	vicios prestades	14.150	
Largo plaza					
Consorcie Cibercall DOS S.A.	Colombia	Fin	anciamiento	241.223	241,223
Prestamo Tekmarkoo S.A.	Equador	Fine	inciamients	1.000.000	
Andeantade-Cibero	Eccedor	Fin	enciamiento	39	
Total				1,499,951	1.017.069
Cuentae por pagar				A/31 de dicien	bre de
Partes relacionadas	Pals		Tipo de transacción	2018	2017
Corto plazo					
Oysia Castro Jesus Eduardo	Ecua	dor	Servicios prestados	27.100	28.429
Largo plazo					
Oyola Castro Jesus Eduardo	Color	ntra	Servicios prestados	107.152	107.152
Beneficie Interés Implicita cuerta por pagar Es	teents Oysle Equa	dur	Servicios prestados	(15.002)	(17.487)
Interactive Investment Limited	Ctrier	nibia	Servicios prestados	86,853	86.853
Beneficio Interês Implicito Interactive	Cole	nitio	Servicios prestados	(12,102)	(17.588)
Total				193,929	187,358

Cuentas de gustos		Al 31 de diciembre de		
Partos relecionadas	Pais	Tipo de transacción	2018	2917
Oyola Casho Jesus Eduardo	Equador	Honorarios Profesiona	80.000	60.000
Cibercall USA Corp	USA	Servicios prestados	25.050	1.174,378
Total			105.056	1.234.378

36. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2017, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas

entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraisos fiscales o regimenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15.000.

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

37. RIESGOS

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compafila, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compafila, si es el caso.

Riesgo de liquidez

CIBERC S.A., Es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento. CIBERC S.A., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

Riesgo crediticio

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta, como consecuencia de contar con personal que se encarga de evaluar la capacidad de pago de sus clientes.

Riesgo de Mora

La Compañía se ve expuesta a este tipo de riesgo de que su activo financiero esté en mora cuando la contraparte ha dejado de efectuar un pago cuando contractualmente deba hacerlo.

Riesgo de Tecnologia

Al ser una compañía que opera en función de la tecnología es muy susceptible de riesgo de obsolescencia, por lo que la administración diseña planes que permitan actualizaciones permanentes para mitigar este riesgo.

38. CONTRATOS

Contrato para la prestación de servicios profesionales que serán prestados por CIBERC S. A. a la CIBERCALL USA corp.

Fecha de inicio: 01 de enero del 2016.

Objeto: La exportación de servicios profesionales lo cual incluye, pero no se limita a: gerencia de proyectos, consultoria en preventa de diferentes tecnologías, servicios profesionales para la administración y gestión del área financiera, asesoría técnica en general en sistemas de comunicaciones y todas aquellas que sean solicitadas por el contratista.

Precio: CIBERCALL USA CORP pagará a CIBERC S. A., los valores establecidos de acuerdo con la tabla referencial de valores mensuales que consta en el contrato, según el cargo del especialista que brinda el servicio y el tiempo dedicado a la labor.

Vigencia: El contrato tiene una duración de 2 años calendario, contado a partir del 01 de enero del 2016.

Contrato para la prestación de servicios profesionales que serán prestados por CIBERC S. A. a BanEcuador B.P. por medio del "Consorcio Andeantrade-CiberC".

Mediante Escritura Pública Número 2017-17-01-35-POO153, suscrita el 19 de enero del 2017, ante el Notario Trigésimo Quinto del Distrito Metropolitano de Quito, las compañías Andeantrade S. A. y la compañía Ciberc S.A. acordaron constituir el Consorcio "ANDEANTRADE-CIBERC", con la finalidad de suscribir y ejecutar el contrato que se genere producto de la adjudicación del contrato para la "Adquisición e Implementación de la Infraestructura de Seguridad Perimetral de Banecuador B. P."

Escritura de Constitución del Consorcio "ANDEANTRADE-CIBERC"

Fecha de inicio: 19 de enero del 2017

Finalidad: Las compañías Andeantrade S. A. y la compañía Ciberc S. A. acordaron constituir el Consorcio "ANDEANTRADE-CIBERC", con la finalidad de suscribir y ejecutar el contrato que se genere producto de la adjudicación del contrato para la "Adquisición e Implementación de la Infraestructura de Seguridad Perimetral de Banecuador B. P." Participación: La participación de cada uno de los miembros del Consorcio en la totalidad de los derechos y obligaciones, así como los riesgos, beneficios y resultados, se fijó de la siguiente manera Ciberc S. A. 51% y Andeantrade 49%.

Duración: El plazo de duración del Consorcio será igual al plazo del contrato que se suscriba por la adjudicación del proyecto para "Adquisición e Implementación de la Infraestructura de Seguridad Perimetral de Banecuador B. P."

Contrato con Banecuador B.P.

Contrato de Adquisición e Implementación de la Infraestructura de Seguridad Perimetral de BAECUADOR B. P. entre el Consorcio Andeatrade-Ciberc.

Fecha de inicio: 08 de febrero del 2017.

Objeto: El Consorcio Andeatrade-Cibero, se obliga a proveer e implementar a entera satisfacción del Banco, la Infraestructura de Seguridad Perimetral de BANECUADOR B. P., en los sistemas informáticos de la entidad, según las características y especificaciones técnicas constantes en el contrato.

Precio: BANECUADOR B.P. pagará al Consorcio Andeantrade-Ciberc, US\$ 611.873,75, Dólares de los Estados Unidos de América.

Vigencia: El contrato tiene una duración de 1215 días calendario, contado a partir del pago del anticipo del contrato.

39. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

40. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 29 de marzo del 2019 y serán presentados posteriormente a la junta. La Gerencia prevé que se aprobaran sin cambios.

Alejandra Soriano

Representante Legal

Red Legal y Asociados

APODERADO CIBERC S A Carlos Enrique Marcillo CONTADOR GENERAL

CIBERC S.A.

CHESTICS S.A. V CONSIDERACIO PRACTICIPADO ESTADO DE CONSIDERACIÓN DE STUDIO DE FRANCOSTA. DEI 61 de vienes al 21 de diciembra de 1816 Illegemzada, els distantes estál dounidemies.

A color A co					Binnapenne	1	
100 ct 1	984	Cliebra R.A.	Andrewtrade-Cilera	Others S.A.y Denserties	Date	History	Sardin Garden
17 18 19 19 19 19 19 19 19	OTIVO COMPRENTE	30,741	9 4489	100.690			267 004
199 194	chica Five-earts	1,790,307	17 600	1,778,967	-	*	1,775,907
10 10 10 10 10 10 10 10	UPSIGN DAY CORNEY PURSES THE SECOND STATES	109 70		274,007		n	274.577
1	ACCRET	197 (41		475,661			E70 BE1
100 to 100 100 to 1	TONESCO ATTICIONAL	190.863	34 909	224,771			177.422
1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	Officions consistent	(B) (B)	1990	Ma Ma			200
1	The section of the se	201	I	1000000			
1,0,0,400	Mail Action Charlesine	100年10日本日	100,000	1478.80			1474.858
### 177 199	CTIVO NO CORRENTE	90 80		STATE OF THE STATE			100 000
### 1,777,584	subsidias per Cintede Presidentimenta Lum sidas per imputada Ciliferdos	4 pr		1217.163			1,317,163
100 to	star Action on Confidents	4 274 Mas	-	4.777.588			1,777,560
10 10 10 10 10 10 10 10							10000
1, 1, 1, 1, 1, 1, 1, 1, 1, 1, 1, 1, 1,	CONT. MELLING.	10 T T T T T T T T T T T T T T T T T T T	40,202	0.648.054			1,440,001
1,000 1,00	ABNO COMMISSION ABNO COMMISSION MARKET FOR COMMISSION	***	11.34	200 200	q	10	ACT 729
1 0 0 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	WHILE DO July All COTHES	98,560	R.	100.00	20.17		148.438
100.000 (100	Significance care to Actinicitations Tributains	4.6	*	¥0.4			7.214
1-56 400	methono Sassan y Laboration ma Patrian Currentes	1,928	15 404	17.519			17.613
# 600 000	nai Pazes Centente	196,793	24.666	20,000			706.503
2010 046 0030 0440000 044000 0	ARIVO NO DORNIENTE	100		1			
2020 (1986)	STREET OF THE STREET STREET STREET STREET STREET	100 and 100 an		196.600			100,000
2020 094	seven tr-puesties Objestes	200 0		201			1224
2000 6948	And Passion on Carrierom	19752		35364			190,000
2.000 See 2.000 Co. 2.000 See 2.000	OYFAL PARETYD	930.014	54,916	364.075			800.088
2.474 c.250.000 (r. mor) (r. m	DUMPONIO HELD	-		-			
4. ANT	20.00	1.474		5.474			6.234
10,007 11,009 04,009 11,009 04,009 11,009 04,009 11,0	series Puturies digitalizaziones	000 087 h		000 000			1,250,000
### 146,000	Poullation integrates	(9.967)	11,389	(\$6.07)			(8.967)
5.287,701 66,393 6,446,014	sautanto des Ejavricto	148,500	2	180 (M)			148.087
\$387799 66,983 K-446,084	DIAL PATEMBAND	4.451.662	11,386	4.483.081			4 463,044
	DTAL PATHIMONIO + PASING	107,185.0	66,363	6.448.064			8,432,119

CIBERC S.A. Y CONSORCIO PARTICIPADO
ESTADO DE CONSOLIDACIÓN DE RESULTADOS INTEGRALES
Del Of de enero al 31 de diciembre de 2018
(Expressido en didiares estadounidenses)

	4 4 1 1 1 1 1	Conserrin Andreade		Eliminaciones	ciones	
	d, 95 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5	Cibere	Cibero 8.A y Consorcio	Debe	Haber	Saldo consolidado
Ingresos Costo de ventas	3.547.069	6.241	3,553,310	28.523	6	3.828.780
UTILIDAD BRUTA	1,322,164	4.254	1.326.418			210,012
Gastros Administrations			0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0			1,325,418
Gastos de Venta Gastos Financieros	1,031,924 137,583 17,439	2.541	1,000,673 140,140 17,74			1 030,573
UTILIDAD OPERACIONAL	010 304		No. of the last of			17.439
Commence of the commence of th	007.000	55	135,302			135,302
Auto-ingresos no upasacongres	12.785		12.786			12.785
RESULTADO DEL EJERCICIO	148.022	79	148,087			100 007

60

CIBERC S.A. Y CONSORCIO PARTICIPADO
ESTADO DE CONSOLIDACIÓN DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Del Of de enaro al 31 de diciembro de 2018
(Expresado en dódares estadounidenses)

					Resultados	Resultados Acumulados		
Coortas	Capital	Aportos futuras capitalizaciones	Reserva	Ceros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Adopción de NBF por primera vez	Resultado del Ejercicio	Total
Saido hipial 2017	504.948	1,000,000	3.041	(7.677)	25.358	(2.304)	10.707	6.49.666
Cibero S.A								***************************************
Transferencias entre cuentas partimonaries Capitalización	000 000 L	(1,000,000)			10.797		(10.797)	933 (
Aponce para huura capitaangon Aumanto de reserva Pendotae actuanales		1.500,000	2,433	100000	(2,433)			1,500,000
Resultados del periodo				0000			15.240	(27,986)
Saldo finel 2017 Anicial 2018	1,504,948	- 600,000,1	- 5.474	- (35,043)	13,727	(2.184)	15,240	3.022.234
Cibero 8.4								1.4
Transferands a erde quentas partmonistes					46 944			73
Capitalgastión Aportes para futura capitalgastión	1300.000	(1,500,000)			2		(19240)	40-40
Pérdidos / ganacias actuariales		1450,000		25.006				1,250,000
Regulation cuents de Intereses Dyols 2017					4.229			4.228
Resultados del periodo					2.110		148.020	2,110
Consorsio Andeantrade-Cibert								
Resultation del periodo					11.355		2	11.388
Saldo final 2018	3,004,848	1.250,060	5.474	(18.857)	68.611	02.1045	140.027	4 443 084
				The second secon	The second secon	41.000.000	Continue	THE PARTY OF THE P

0

CRESTS S.A. Y CONSCINCTO PARTICIPADO ISTADO DE CONSCILDACIÓN DE PLUJO DE BERCITVO A 31 de Domitire de 2018

(Expresado en dábres estatiburidenses)

	CIBERC S.A.	CONSORCIO ANDEANTRADE, CIBERC	CIBERC S.A. Y CONSORGIO	BLMINACIONES DEBE HAMIR	SALDO
	2018	2018	2018		2018
Efectivo y sus equivalentes al principio del perioda	456.338	78,707	636.106		451,919
Rujo de efectivo por actividades de operación					
Electro recibido de siembia y otros	3.043,451	6.241	3.049.693	38.061	3.087.754
Electivo pagado a proveedores	(2.208.151)	(28.988)	[2,237,149]	86.499	(2.323.649)
electivo pagado a empleados Oros, salidas de efectivo por actividades de operación	(217.936)	(7.704)	(1.168.219)	93.057	(1.168.219)
Efectivo neto recibido por actividades de operación	(650.864)	(30.451)	(581.315)		(826,896)
Rujo de efectivo por actividades de inversión					
Adquisitation de propiedad, planta y equipos Adquisitation inversiones comentes	(22.856)		(22.856)		(22.856)
Anticipos de electivo efectuados à tercenos	(1.000.062)		(1.000.062)		(1,000,062)
mereses recibidos Otras entradas (salidas) de efectivo	3.012 (44.887)		3.012 (44.887)		3.012 (44.867)
Efective neto por actividades de inversión	(1.054.793)	-	(1,064,793)		(1,064,793)
Rujo de alscilivo por actividades de financiamiento					
Apones para futuras caphalmacones Pagos Prestamos Largo Placo	1.250,000		1,250,000		1,350,000
Efectivo neto por actividades de inversión	1250,000		1.250.000		1.250,000
Efectivo y sus equivalentes al final del período	90.741	48.255	138.997		100.430

CIBERC S.A. INFORME DE AUDITORÍA INDIVIDUAL DEFINITIVO 31 DE DICIEMBRE DEL 2018



"Purcon manes de Dies todas los obras y tos proyectos es complicia" Prev. 1638

INFORME PROFESIONAL DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A los señores accionistas y directivos de CIBERO S.A.

Opinión con salvedades

- He auditado los estados financieros no consolidados adjuntos de CIBERC S.A., al 31 de diciembre de 2018: de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, las políticas contables significativas y otra información explicativa.
- 2. En mi apinión, excepto por los posibles electos de las cuestiones descritas en la sección Fundamentos de la opirión con salvedades, los estados financiaros mencionados en el párrafo 1, expresan la imagen fiel en todos los aspectos significativos la situación financiara de CIBERC S.A., al 31 de diciembre de 2018, su resultado integral, los cambios en el patrimonio y los flujos de electivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiero.

Fundamentos de la opinión

- 3. Desde la conformación del "CONSORCIO CIBERCALL- DOS", el 07 de noviembre del 2011 en el que firmaron CiBERC S.A. (Sucursal Ecuador) y la compañía COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A., la participación proporcional de CIBERC S.A., en el mencionado consorcio es de 49% (US\$ 9.800) y no ha roalizado. la consolidación proporcional de acuerdo a la NIC 31 "Participación en negocios conjuntos", los estados financieros se presentan separados y no ratiejan la posición. financiera incluyendo los efectos de la inversión en este negocio. Al igual que se reportaen la auditoría del año anterior, hasta la fecha en que terminé mi revisión no he podido. obtener evidencia de auditoria suficiente y adecuada sobre la información financiera del "CONSORCIO CIBERCALL - DOS", debido a que COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A., el consorte, quien genera y administra la información financiera después de no haberta proporcionado durante varios años la entregó en desorden y ain una base confiable a Cibero S.A., en junio de 2018, por esta razón la administración de la compañía planteó un reclamo judicial por daños y perjuldos por un monto de US \$404.802 al Sr. Carlos Eririque Pirios Hernández, (coresentante legal de COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.; por consiguiente me veoimitado a opinar sobre los efectos que produce la ausancia de esta consolidación.
- 4. Debido a lo mencionado en el párrafo precedente y a que hasta la fecha de emisión del presente informe no he recibido confirmación de seldos de la cuenta por cobrar al "CONSORCIO CIBERCALL- DOS", cuyo va/or asciende a US\$ 217.147, provenientes de años anteriores y que a mis procedimientos alternativos no fueron suficientes para determinar la recuperabilidad del saldo, al Igual que el año anterior, me veo timitado a opinar sobre la razonabilidad de la cuenta por cobrar al "CONSORCIO CIBERCALL-DOS" que represente el 4% del total de los activos del Estado de Situación Financiera.
- 5. Ha realizado mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA), he implementado procedimientos de control de calidad de mi auditoría en el cumplimiento de las normas profesionales, requisitos legales y regulaciones vigentes en el país, esí como también las circunstancias actuales de la compañía para emitir mi opinión. Soy independiente do la sociodad de conformidad con el Código de Ética para Profesionalos de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Confadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ática aplicables a mi auditoria de estados financiaros en Ecuador (Código de Ética del Contador Ecuatoriano del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador) y he cumplido con las demás.



"For en manual de Dios todas todiels ovivirs provedens se cumplicân" Prity, 1915.

responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. En consecuencia, a lo mencionado en este párrafo considero que la evidencia de auditoria que he obtenido provee una base suficiente y edecuada para mi opinión con salvedades.

Parrafo de énfasis

- 6. Quiero hacer énfasis respecto de la nota 2.1 que revela que CIBERC S.A., ha preparado tos estados financiaros adjuntos de acuardo con las Normas Internacionales de Información Financiera excepto por la no consolidación con el CONSORCIO ANDEANTRADE CIBERC ya que este proceso se presenta adjunto en otro informe de auditoria, dando cumplimiento a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.
- 7. Quiero hacer énfesis sobre lo mencionado en la nota 25, Aportes fututas capitalizaciones en la que se evidencia la Intención de la compañía de capitalizar US\$ 1.250.102, valor recibido de sus accionistas según la Asamblea Extraordinaria del 14 de diciombre del año 2018, mi opinión no ha aldo modificada en relación con esta cuestión.
- 3. Llamo la atención sobre la Nota 2.13, que revela los impactos de la adopción de la NHF 15 y NHF 9, Ingresos de actividades ordinaries procedentes de contratos con clientes e instrumentos Financieros, en vigencia desde el 1 de anero de 2018. Debo resalter que luego del gnáticis la compañía concluyó que los efectos de su aplicación entre el 1 de enero y 31 de diciembre 2017, como año comparable, son inmateriales por lo tanto no reglizó la reexpresión de estados financieros como Indica la NIC 8, cambios en las políticas contables, estimaciones y amores, mi opinión no ha aldo modificada en relación con esta questión.

Información distinte de los estados financieros y del informe de auditoria.

- 9. La información distinta de los estados financieros y del Informe de auditoría comprende el informe de la gaetión anual de Gerencia y otra información que se presente en conjunto con los estados financieros, cuya formulación es responsabilidad de la Gerencia General de la compañía y no forma parte integrante de los estados financieros o de mi informe de auditoria.
- 10. Mi opinión sobre los estados financieros no abarca la Información distinte de los estados financieros y del informe de auditoría y no expreso ntoguna otra forma de conclusión que proporcione un grado de seguidad concluyente sobre ésta.
- 11. Con relación a mi auditoria de los estados financieros, mi responsabilidad es leer la información distinta de los estados financieros, si esta ha sido generada, considerar el hay una incongruencia materia: entre esa información y los estados financieros o mi conocimiento obtenido en la auditoria; o si, de algún modo, parecen contener un error de importancia relativa. Si, basándome en el trabajo realizado, conduyo que existe una incongruencia material en esta otra información, estoy obligado a informar de este hecho.
- Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, no he recibido la información distinta de los estados financieros, y no tengo nada que informar.



"Parreir manos de Dies fedas tos coras y tua netypolos se complicio". Prov. 16:3.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

- 13. La Administración de la entidad es responsable por: el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevante a la proparación y presentación rezonable de los estados financieros, que estén ilbres de representación smónes de importancia relativa ye sea por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la relación de estimaciones financieras que sean rezonables con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Nacional de Contadorés del Ecuador (FNCE) y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en ingrés).
- 14. En la presentación de estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la sociedad de continuar en operación, revejando, según corresponda, las questiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de negoció en marcha excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de casar sus operaciones, o bien no exista otra expectativa realista. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

Responsabilidad del Audhor

 Mi objetivo implica planificar y ejecuter la auditoria, de conformidad con las Normas. Internacionales de Aucitoria, para obtener rezonable seguridad de que los estados financioros no tienen errores significativos debido a Fraude o Error. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no gerentiza que una auditoria realizada de conformidad de las NIA siempre detectará un error de importancia rolativa cuando exista. Las incorrecciones son materiales si, and/vidualmente o en su conjunto, influyen significativamente en las decisiones económicas que los usuarios toxican basándose en l esos estados Financieros. Una auditoria Incluye el examen, a base de pruebas selectivas. Los procedimientos seleccionados y aplicados, que dependen del juicio del auditor, son destinados a obtonor evidencia de auditoria sobre saldos e información revelada en los estados financieros, así mismo los procedimientos seleccionados incluyen la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al electuar estas valoraciones del flesgo, he tomado en cuenta ol control interno relevanto para la preparación, por la entidad, de los estados financieros: con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuedos en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Mi Auditoria además Implica concluir sobre lo adecuado de la utilización por la Administración del supuesto de Negocio en Marcha basándoma en evidencia de Auditoria. Incluya también una evaluación y cumplimiento de las Normas. Internacionales de Información Financiera (NIIF) de las estimaciones importantes. efectuedas por la administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados finanderos. Como parte de la auditoría he aplicado mi juicio. profesional manteniando una actitud de escepticismo durante todo el examen.

Otros asuntos

 Las citras presentadas al 31 de diciembre de 2017 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

informe tobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

17. La focha de emisión de este informe es anterior a la realización de la junta general de accios para la revisión y aprobación de los estados financieros, sin embargo la administración estima que serán aprobados sin objectanos, los plazos de presenteción.



tingo go marko; do Dios todas tes obras y que prayyetes se complicant. Prox. 16:4

de estados financiaros y reportes complementarios e la Superintendencia de Compañías y al Sorvicio de Rentas Internes (declaración de impuesto a la rente) se encuentran vigentes y la expectativa de la administración es hacer la declaración oportunamente una vez que los estados financieros heyan aldo aprobados.

- Respecto de les obligaciones con la administración tributarla, Impuesto a la rente. IVA, retenciones en la fuente y otras obligaciones fiscales, la empresa cumple oportuna y adecuadamente.
- 19. El ertículo 28 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno obliga a los auditores externos e opinar expresamente en el informe de auditoria sobre la rezonabilidad del deterioro de los activos financieros de la socieded auditada. Ai respecto informo que los saldos ai 31 de diciembre de 2018, que la compañía mantiene en cuentas por colxar comerciales por US\$ 3.166.436 y deterioro acumulado por US\$ 25.685 son rezonables.
- Adicionalmente es Importante mencioner que la compañía cumple con todas las teyes
 ecuetorianes respecto a los derechos de propledad intelectual;

Quito. 20 de marzo de 2019

Atentamente.

Luis Geovanny Santander R.N.A.E. N° 1013

Siglas utilizadas

Compañía / CIBERCISIA

NIIF - Normas internacionales de Información Financiera

CINITE - Interpretaciones de las NCF

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

SIC - Interpretaciones de las NIC

PCGA - Principios contables de general adaptación

IASB - Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

US \$ - Dólares disladounidense

CIBERC S.A ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciombre de 2018, 2017

(Expresado en dólares estadoumidenses)

	Notae	Al 31 de dici	embre de
	мохав	2018	2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivally sub-lequivalentes	3	90.741	456.399
Activos Financieros	4	1.759.307	985.010
Quentas por Cobrar Partos Reladonadas	5	274.601	775 838
Olras Cuentas por Cobrar	ß	81.859	92.531
Inventario	7	879.661	610772
impuestos anticipados	8	199.863	133 197
Anticipos Proveedures	9	20.483	10 056
Otros activos comentes	10	304 120	262 24G
Total Activo Corriente		3.610.635	3.327.144
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Plante y Equipo	11	536 961	603.625
Chentas por Cobrat Replacionadas I /P	12	1 217 163	241.223
Activo por Impuesto Orferido	13	16 942	4.871
Total Activo no Corriente		1,771.066	849.719
TOTAL ACTIVO		5,381.701	4.176.863

Alejānofa Sonano Representanto Logal Red Legal y Asociados

APODERADO CIBERCISIA Carlos Enrique Marcillo CONTADOR GENERAL

CIBERC S.A.

CIBERC S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2018, 2017

(Expresado en dólates es<u>tadouni</u>denses).

	Matas	Al 31 de dic	lembre de
	Notas	2018	2017
_			
PASIVO			
PASIVO CORRIENTÉ			
Pasivos Financieros	14	355,239	412 290
Cuentas por pagar relacionadas	15	55 249	28 426
Antidipo Gliertes	:6	153.438	350 594
Obligaciones con la Administración Inbuta	- 7	7.314	57 48g
Beneficios Sociales y Laborales	۱ß	92 814	50.820
Otros Pasivos Corrientes	19	1 909	4 873
Total Pasivo Corriente		686.883	904.491
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar relacionitadas largo plaz-	20	166.820	158.929
Beneficios definidos largo plazo	21	86,603	83 364
Pasivos Impuestos Diferidos	22	9.632	7 842
Total Pasivo no Corriente		263.055	250.135
TOTAL PASIVO		930.016	1.154.627
TOTAL PAGE			1.104.027
PATRIMONID NETO			
Capital	23	3,004,948	1.504.948
Reservas	24	5,474	5.474
Aportes Futuras Capitalizationes	25	1,250 000	1.500.000
Resultados Intagralas	26	(9,957)	(35.043)
Resultados Acumulados	27	53,195	31.61/
Resultado del Sjercicio	28	148.022	15.245
TOTAL PATRIMONIO		4,451.683	3.022.236
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO		5.381.701	4 176.853

Àlejaytira Sonanor

Representante Legal Red Legal y Asociados

APODERADO CIBERC S A. Carlos Enrique Marcillo CONTADOR GENERAL

CIBERCISIA

CIBERC S.A ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Del 1 de emero al 31 de diciembre 2018 y 2017 (Expresado en dólares esta<u>do</u>unidenses)

	Notas	Al 31 de [helembre .
		2018	2017
Ingresos	25	3.547.009	2,533,658
Costo de ventas	3C	2.224,905	1.413.232
UTILIDAOBRUTA		1,322.164	1.120.426
Gastos Administrativos	37	1 031 924	057 451
Gastos de Venta	32	137 563	139 363
Gaatos Financipros	3 3	17,439	162 859
UTILIDAD OPERACIONAL		135.238	(38-247)
Otros ingresos No Operacionales	34	12 705	53487
RESULTADO DEL EJERCICIO		148.022	15.240

- Alejandra Sonand... -Representante Legal

Red Legally Asociados

APODERADO CIBERCISIA. Carlos Enrique Marcillo CONTADOR GENERAL C'BERG SIA.

CORENTS A
ESTADO DE CAMBROS PAREN PATRIMONO
Al 31 de diciembre de 2015 y 2011
[Expresado en dólaras estadoundereses]

					Persuasions	Resistance Acumulados		
Chenks	Caphaisocial	Aportos futuras garptellas chiebis	Reserve Legal	Gross Renumedos Introprales	Meynalankok Acumokadosa	Ajogickin de Niit por parmore vaz	Regulado del Beroido	<u>آ</u> طاداً
5aldo miçue 2017	504 948	1,000,000	3.041	17.03.71	25.358	42 194)	10.737	1.634,862
Trynchments as an instructional partitions of a Canada Society.	CD() UCa .	() DCO ODC IJ			10,797		1767.311	
Aporter park faller cepta (22.00) Aporter park faller cepta (22.00) Aporter activities Poptala activities		1 500 000	2 433	(548.08)	(2 43%)		0 8 % 9 .	1,500 500 (27 956) 15.245
Baide dina (2017 Jenicia) 2018	1.504 948	1366.000	5.474	(90 040)	ובינג .	(2.104)	15,240	1,022,236
Transferenciae - nite: cuantas patrimoniales Capitalización	1,580 038	(1.860.600)			0 2 4 D		115 243;	:
Pootes para futura capitellosmich Poddidas figancias actionistes Regulation quenta de interretes Oyob 2017 Regulation de MD, per cambié en las lásias impositioss Resultados de penedo		1 200 000		20 000	4 228,67 2 108,63		143,022	25,000 25,036 422 210 210
Saule linal 2018	3.004.948	1 260 000 7 -	3474	*{\758.81 ·	56.300	(2.104)	148,02Z	4 451.683

10 mg/2

Carlos Enrique Marcillo CONTADOR GENERAL CIBERC S.A

> Red tagally Asocados APODERADO

CIBERC S.A.

Alejándra Soriand Répresentante Legal

Verinotas a los estados inancieros

CIBERC S.A ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO

Al 31 de déciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares	e <u>stadoun</u> idensas)
·	

	Al 39 de Dici	iembre qe
	2018	2017
Efectivo y sub Equivalentes al Principlo del Periodo	458.398	997.576
Finjo de Efectivo en Actividados do Operación		
Efectivo recibido de cilientes y otros.	3 093.627	1573 092
Efectivo pagado a proveedoros.	(2.208.161)	(1.297.096)
Electivo degado e emploacios	(1 168 219)	(498.044)
Otros, salidas de efectivo pur actividades de operación	(268,11.1)	(227,356)
Etectivo neto por actividades de operación	(550.864)	(449.405)
Fluju de efectiva por sotividades de inversión		
Adquisición de propiedad, plants y equipos	(22,856)	(601.554)
Adquisición inversiones cornentes	-	(110.218)
Anticipos de efectivo electuados a terceros	(1.000.062)	-
Intereses rerubidos	3 0 1 2	
Ofras entradas (sarides) co ප්රදේශා	(44 887)	
Efectivo nelo por actividades de inversión	(1.064.793)	[71 1.772)
Plujo de efectivo por actividades de linanciamiento		
Aportes para futuras capitalizaciones	1.250.000	1 560 cco
Pagos Prestamos Largo Plazo	-	(880 COO)
Efectivo noto por actividades de inversion	1.260.000	620.000
ਦੀectivo y sus equivalentes ਜਾਂ ਗਿਜ਼ਮ ਰਗ periodo	90.741	466.398

<u> Alignative Agreed</u> Alejaryka Socako

Représentante Legal Red Legal y Asociados

APODERADO CIBERO SIA. Carlos Emicue Morcillo CONTADOR GENERAL

C!BERÇ S.A.

CIBERC S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

CIBERO S.A. (Sucursal en le: Ecuador)1 les una Sucursal de CIBERO S.A., una sociedad constituida con arreglo a las Leyes de Colombia, cuyo domicilio principal es la ciudad de Santafé de Bogotá D.C. La sucursal obtuvo su permiso para operar en el Ecuador mediante Resolución No 03 Q IJ 3890 de fecha 23 de octubre de 2003, emilida por la Superintendencia de Compañtas e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de octubre de 2003.

El objeto social de la Sucursal es representar y vender al por mayor, equipos y aparatós do telecomunicaciones, incluido partes y piezas. A diciembre posee un capital social de US \$ 3.004,948.

Con, focha 6 de mayo de 2015, la Sucursal cambia su denom nación de CIBERCALL S.A.. CIBERCIS.A como consequencia de la transformación de su Matriz.

Mediante el acta de la Asamblea Extraordinana de fecha 14 de diciambre do 2018, se aprobo el admento del capital en US\$ 1,250 000,00, de la sucursar en el Fousdor de la compañía extranjera C15ERC SIA de nacionalidad ou omblana.

La sede del domicilio legal de CIBERO SIA, está utilidada en la ciudad du Quito – Eduador. La dirección de sus oficinas administrativas principales es en la Av. De los Shyris N36-120 y Naciones Unidas, edificio Allure Park-lonceavo piso Oficina 48.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

2.1. Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NiF) emitidas por el Consejo de Normas internacionales de Contabilidad (IASB)

2.2. Negocio an marcha:

Las ventas en el eño 2018 se aumentaron en un 38% respecto del año anterior, por lo que no se evidencia afectación a la perspectiva de negocio en Marcha, La compañía mantendrá su estrategia de venta parsonalizada, ofreciondo nuevos servicios de calidad de acuerdo con los necesidades de los cilontes.

Actualmente, los servicios prestados por la compañía, en su mayoria están entocados a la satisfacción de necesidades de instituciones del sector publico del país.

2.3. Moneda Funcional:

La monede funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dolar), el quel es la moneda de circulación en el Equador.

2.4. Bases de Preparación:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado genero mente en el valor razonáble de la contraprestación entregada si cambio de biones y servicios

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un posivid entre participantes de un mercado en la fecha de valoración independientemente de si ese precio es directamente observablo o estimado un izando ofra técnica de valoración. Al estimar al valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en quenta as características del activo o pasivo que los participantes del mercado terrarian en

cuente al fijar el preclo del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revalación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo la excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del oldono de la NIC 17, y los mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en use de la NIC 36.

Adicionalmente, la efectos de información financiara, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los naumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la techa de medición

Nivel 2: Insumça distintos a los prepios colizados inpluidos an al Nivel 1 que seán observáblos para el activo o pasivo, ya sea directa o incirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación, se describen las or noipales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros

2.5. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. El efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible y el saldo en depósitos a la vista. El efectivo y equivalentes de efectivo no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

2.6. Inventorios:

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, al menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. I os inventarios incluyen una provisión para reconocer pércidas por obsolescondia, la qual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almadenarbiento y otros costos directamente atribulbles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras portidas similares se decuerán para doterminar el costo de adquisición.

La pérdida do valor de los inventarios se realizará contra los resultados del período en el que se generar, en cumplimiento con la Normativa Tributaria para considerar la baja como deducible de impuesto a la renta se realizará un acta juramentada y notariada.

2.7. Propiedades, Planta y Egulpo:

2.7.1. Medición reconocimiento inicial:

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos lus costos directamenta relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o do renabilidación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquis ción o construcción de activos calificados.

2,7,2. Medición posterior al reconocimiento inicial

Modela de costo la Después del reconocimiento inicial, las propredades i planta y equipo sun registradas al costo mertos la depreciación y el imparte acumulados de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultades en el período que se producen

2.7.3. Método de depreciación

La depreciación comienza cuando los bienes se enquentran disponibles para sor utilizados, esto es, cuando se enquentran en la obligación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración.

El costo o valor revaluado de propiedados, planta y equipo se deprecia de aquerdo con el método de línes (ecta. La vida útil estimada vafor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto do cualquiar cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentari las principales partidas de propredades, planta y equipo y las vidas útiles usades en el cálculo de la depreciación

<u>Bion</u>	#Años
Equipos de Telecomunicaciones	8
Madu naria y Equipos	10
Muchics y Enseres	10

2.7.4. Vida Ütil.

Se utilizaron tasas consideradas adacuadas para deprediar of valor de los activos durante su vida útil estimada.

2.7.5. Retiro o venta de propiedades, planta y equipo-

lla utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de proprodades, planta y equipo os calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

2.8. Activos Inlangibles:

Para que un bien sea catalogado como intangible depe complir con el carácter de identificable y se quente con el control de generar beneficios aconómicos futuros por su uso, ronta o venta.

Un activo es identificable si.

- Es separable, és decir, as susceptible de ser saparado o escindido de la entidad y vendido
 transferido, daño en explotación, aniendado o intergambiado, ya sea individualmente o junto
 con un contrato, activo dentificable o pasivo con los que guarde relación
 independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación, o
- Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros dorechos y obligaciones.

El costo inicia: de los activos intangibles representa el valór total de adquisición del activo, el cual, incluyo al precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaligan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos.

comerciales y las rebajas, y qualquiar costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

La Compañta evaluará la probabilidad de obtener peneficios económicos tuturos utilizando hipótesis razonables y fundodas, que representen les mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicos que existirán durante la vida útil del activo

La Compañía utiliza su juigio para evaluar el grado de contidumbre asociado al flujo de beneficios económicos futuros que sea atributole a la utilización del activo, sobre la base de la ovidencia disponible en el momento del reconócimiento inicial, oforgando en peso mayor a la evidencia procedente de fuentes externas.

2.8.1. Medición posterior al reconocimiento

La medición posterior del activo intengible que la Compañía e ige política contable es el modelo del valor razonable. Con posterioridad al reconocimiento inicial un activo intangible se contaci izará por su valor revaluado, que es su valor rezonable, en el momento de la revaluación menos la amortización acumulada, y el importe acumulado do las pérdidas por deteriorio del vajor que haya sufrido. Para fijar el importe de las revaluaciones, el valor razonable se determinará por referencia a un mercado activo. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que al importe en libros del activo, al final del período sobre el que se informa, no difiera significativamente del que pocifia determinarse ublizando el valor rozonable.

2.B.2. Vida Útil

La vida (fil de un activo intangible es finita o indofinida. La vida útil de un activo intangible quo surja de un dérecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos, pero puede ser inferior dependiendo del portodo a lo largo del cual la entidad espera utilizar al activo. Los activos intangibles de vida (fil indefinida no se amortizan, paro se evaluan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estan deteriorado.

2.8.3. Baja de activos Intangibles:

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o quando no se esperan baneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos notos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del pariodo al momento en que el activo es dado de baja.

2.8.4. Deterioro del valor de los activos tangibles e inlangibles:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiose estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Detonoro del Valor de Jos Activos"

Si axisten tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es daterminado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son elatamente independientes de otros ectivos o grupos de activos.

Cuando al valor en libras de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su mento recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados sun descontados usando una tasa de descuento antes de impuésto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los resgos especificos al activo.

Para determinar el valor justo monos costos de vento, se usa un modelo de valuación apropisdo. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u obos indicadores de valor justo disposibles.

Las pérdidas por detenoro de valor de activos no financieros son reconocides con corgo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la recivaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el detenoro tembén es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconno da anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdide par deteriore antes reconocida es reversado sclamente a ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo os aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habria sido determinado, neto de depreciación, si no se hubroso reconocido una pérdida por deterror del activo an años anteriores. Tal reverso es reconocido con aborda a resultados al menos que un activo sea registrado al monto raevaluado, caso en el cuat el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.9. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta del período comprondo al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferiço, las tasas de impuesto a la renta corriente para los años 2017 y 2018 ascienden a 22% y 25% respectivamento.

2 9.1 Impuesto Corriente

Se base en la utilidad gravable (tributana) registrada durante el año. La utilidad gravable cifiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pas volce la Compañía por concepto de impuesto corriente se colcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada parlodo.

2.9.2. Impuestos Diferidos

Se reconde sobre las diferencias temporar as determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financiaros y sus bases hiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias un por Iblas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañ la disponga de utilidades gravables futuras contra las que se pocría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial idistinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tubutaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal aurge del reconocimiento inicial de la plusvalja.

El importe de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe raducir, en la macida que est mo probablo que no dispondrá de suflojente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pastvos por impuestos diferidos se miden empiesnos las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo so realigo o el pastvo se cancele.

La Compañía compansa activos por impuestas diferides con pos vos por impuestos diferidos su y seto si tiene reconocido l'egalmente el derecho de compansarlos. Ironto a la mismo autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos

2.9.3. Impuesto al Valor agregado.

Los ingresos de actividados ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto al valor, agregado salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una
 prestación de servicios no resulte recucerable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ése
 impuesto se reconnoce camo parte del costo de adquisición del activo o como parte del
 casto, según correspondo.
- Las quentas por cobrar y por pagar que ya estón expresadas incluyendo el importo de ampuesto al valor agregado.

El importe neto del impuesto al vator agregado que se espera recuperar de, o que corrosponda pagar a la autoridad liscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, segun corresponda.

2.10. Provisiones

Se reconocar cuándo la Compañía tiene una obligeción presente (ya sea legal o implicita) como resultado de un succiso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprendarse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación (jable del importe de la obligación).

El Importe reconocide como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en quenta los nesgos y las incertidombres correspondientes. Quando se mide una provisión usando el frujo de efectiva estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (quando el efecto del valor del dinero en el tiempo es materia).

2.11. Beneficios Empleados

2 11.1. Participación a trabaladores:

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

2.11.2. Beneficios post empleo.

El costo de los boneficios definidos (jubilación patrona, y benificación por desahucio) es determinado utilizando el Matodo de la Unidad de Crédijo Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas a tinal de cada período.

Los costos por servicios se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interês financiero generado por la obligación de benefició definido.

Las nuovas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producció. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

2.12. Arrendamientos:

Se clasifican como financiaros cuando los terminos de arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.12.1. La Compañía como arrendatarlo:

Los amendemientos operativos se cargan a resultados empleando el método de linda recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.13. Reconocimiento de Ingresos - Polífica

Los ingresos provenientes de actividades ordinar as se raconocen con base en el modelo de cinco pasos establecido por la Norma Internacional de Información Emanciera 15. Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Chemics:

- Identificación de contratos con clientes;
- Identificación de las obligaciones de desempeño;
- Determinación del precio de la transacción.
- Distribución del precio a las obligaciones de desempeño; y.
- Recanódimiento de ingresos.

Los ingrasos de actividades ordinar as se reconocen para representar la transferencia de los blenes y servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos blenes y servicios.

2,13.1. Identificación de contratos con clientes.

Cibero S.A., contabilizará un contrato cuando:

- a) Exista un acuerdo escrito (el mismo que puede ser un contrato, una orden de compra o un correo) debidamente aprobado por las partes
- b) Se puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- Descripan las condiciones de pago.
- d) El contrato lenga fundamento comercial.
- e) Sea probable la recaudación de la contraprestación

En el caso de que la capacidad de pagar de un cliente se vea deteriorada. Cibero S.Al, evaluará la probabilidad do recaudar la contraprestación a la que tiene cerecho.

Adicional. Olbero SIA : efectuará la categorización de los clientes considerando:

- Duración de: contrato
- Tipo de sliente, Góbiómo o privado.

2.13.2. Identificación de las obligaciones de desempeño

Orbero S.A. define las obligaciones de desempeño de acuerdo a los hilos del acuerdo o contrato, y que principalmente son la:

- Prestación de servicios.
- Venta do equipamiento.
- Snoorte Técnico.
- Servicios Suplementarios

Cibero S.A., reconocerá los ingresos de actividados ordinarias quando satisfaga una obligación de desempeño es decir quando el cliente obtenga el control sobre el bien o servicio.

Cibero S.A. medirá el progreso hacia el cumplimiento de la obligación de desempeño a través de método do producto ya que se reconocé el ingroso sobre la base de las mediciones directas del valor para el cliente de los blenes o servicios transferidos hasta la techa en relación con los bienes o servicios pendientes comprometidos en el contrato

Se tomará como base fundamental para la medición de los ingresos los contratos. Filos de facturación, plazos de entrega, y la herramienta de Projectien la que se avidencia o lavance de cada uno de los proyectos, así como actas de enfrega, correce, oficios o memorandos que evidencien el avance de los trabajos objeto del contrato.

Las obligaciones de gasempaño de la compañía pueden ser satisfechas tanto a lo largo del tiampo; por ejemplo, quando existe un contrato escrito esúecificando todos los nitos, y en un determinado trempo cuando obligación no requiera de una plantificación compleja o su costo sea de fácil determinación.

2.13.3. Determinación del precio de la transacción.

El preciu de la transacción es el importe de la contraprestación que se espera tener derecho a cambio de transferir los biones o servicios comprometidos con cliente, excluyendo los importes recaudados en nombre de torceros (por ejemplo, algunos impuestos sobre las vontas), la contraprestación que se compromete en un contrato con un cliente puede incluir importes fijos, importes yariables, o ambos.

El método que se utilizará para estimar el precio do volto será el enfoque rásidual, ya que la entidad vende et mismo bien lo servicio a clientes diferentes dentro de un rango amplio de importes, es decir el precio de venta es altamente variable parque no puede identificarse un precio de venta independiente representativo que proceda de transacciones pasadas ti otra evidencia observable.

2,13.4. Distribución del preclo a las obligaciones de desempeño.

El objetivo cuando se agigna el precio de la transacción es que una entidad distribuya el precio de la transacción a cada obligación de desempeño, por un importe que represente ta parto de la contraprestación a la qua la entidad aspera tener cerecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.

La entidad determinará el precio de venta independiente del bien o servicio al comicnzu del contrato y distribuirá el precio de la transacción a cada obligación de desempeño identificada en el contrato basándose en el precio relativo de venta independiente.

Debido al giro del hegodio de Cibero S A; la entidad est mará el precio de venta basándose en la información que está al alcande de la entidad, por ejemplo, condiciones de mercado, factores específicos de la entidad o información sobre el cliente o clase del cliente.

2.13.5. Reconocimiento de Ingresos

Cuando una de las partes de un contrato haya cumplido. O bere S.A., presentará el contrato en el **estado** de situación financiara como un activo del contrato, dependiendo de la relación entre el desempeño de la entidad y el pago del cliente.

Cibera S.A., revelará información qualitativa sobre los siguientos aspectos.

- a) Contratos con oilentes.
- b) Los juicios significativos y cambios en cichos juicios teglizados para la aplicación de la norma que afecten a la determinación del importe y calendario de los ingresos por actividades ordinarias de clientes.
- Los juicios y seldos de cierre de los activos recorracioos por los costos incurridos para obtener o cumplir con un contrato
- d) El método e importe de la amortización y qualquier pérdida por detarioro de valor reconocidaen el período de (xesentación)

2.14. Costos y Gastos:

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

2.15. Compensación de saldos y transacciones:

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o pormitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractua mente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su emporte noto o de realizar el activo y proceder el pago cel pasivo de forma simultánea, se presentan notos en resultados.

2.16. Instrumentos Financicros:

En el reconocimiento inicial una entidad medirá un activo financiero o pasivo financiero por su valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero a pasivo financiero que no se contabilide a ivalor razonable con cambios en resultados, los costes de transacción que sean directamente atribulbles a la adquisición del activo financiero o pasivo financiero.

2.17. Activos Financiaros:

Los activos financieros se clas fican dentro de las siguientes dategorías, costo amortizado; valor rezonable con cambios en otro resultado integral; o, valor rezonable con cambios en resultados, sobre la base del modelo de negocio de la entidad pera gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contrectuales del activo financiero. Las compres o ventas regulares son todas aquellas compres o ventas de activos financieros que requieran la entrega de potivos dentro del março de fiempo establacido por una regulación o aquerdo en el mercado.

Todos los aglivos financiaros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amontzado o al valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financiaros.

Los instrumantos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden posteriormente al costo amerizado:

- los activos financieros que se mantiene dentro de un mode o de negocio duyo objetivo es mantener los activos financieros con el fin de recolectar flujos de daja contractuales; y.
- les términes contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas espécificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e Intereses sobre el importe del capital pendiente.

La Compañía ha optado irrevocablemente a presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no es mantenida ni para negociar, ni como contraprestación contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios en otro resultado integral.

2.17.1. Deterioro de activos financieros el costo amortizado:

La Compañía realiza una estimación de las pérdidas creditidias esperadas (incobrabilidad futura), basaga en

- (a) a experiencia històrica de incotrabilidad;
- (b) las condiciones macroeconómicas actuales y
- (d) las condiciones macroeconómicas para el futuro previsible.

El monto de las "pérdidas prediticias esperadas" es la estimación (aplicando una probabilidad ponderada) del valor actual de la faita de pago al momento del vencimiento, considerando un horizonte temporal; de los próximos 12 meses o bien durante la vida esperada del instrumento financiero.

2.17.2. Baja de un activo financiero:

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inhorentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiero ni retiene sustancialmente todos os riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoco su

participación en el activo y la ohligación asociada por los valores que jendría que pagár. Si la Compañía retiena sustancialmente todos los nesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociando el activo financiero y también reconocian un prestamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja en quentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en fibros dul activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir se reconoce en ol resultado del período.

2.18. Pasivos Financieros:

Los pasivos "inancieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados u "otros pasivos financieros".

2.18.1. Otros pasivos financieros:

Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las quentas por pagai comerciales y otras) se mirten posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés afectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo linanciero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que Iguala exactamente los flujos de efectivo por ceorár o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados e recibidos que forman pane de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vide esperada del pastivo financiero (o, quando seá adecuado), en un período más corto con el importe nelo en libros en el momento de reconocimiento inicial

2.18.2. Baja en cuentas de un pastvo financiero:

La Compañía dará de bajá en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, carcelan o complen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el rinporte en libros del pasivo financiero dado de bajá y la contraprostación pagado y por pagar se reconocen en el resultado del período.

2.19. Transacciones en moneda extranjera:

Moneda Funcional y de presentación; Las partidas incluidas en las cuentas anuales se valoran utilizando la moneda de entorno económica principal en que la entidad opera ("moneda luticional"). Los estados financieros se presentan en USD (dólares americanos) que es la moneda funcional y da presentación de la empresa.

Transacciones y Saldos:

Las fransacciones en micheda extranjera se convierten a la monega funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a tos tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda axtranjera se reconocen un la cuentá de resultados, excepto si se diferen en el otro resultado integral como las coberturas de liujos de efectivo quatificadas y las coberturas de liujos de efectivo quatificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Diferencia en cambio"

2.20. Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financiaros:

Durante el ejercicio económico 2018, Cibero S.A., ha aplicado las siguientes nuevas NIF o modificacionas a Las NIIF emitidas por el Consejo de Normas internacionales de Contabilidad (IASB), y que son de aplicación obligatoria a barte del 1 de enero del 2018.

2.21. Impacto de la aplicación de la NIIF 15 ingresos procedentes de contratos conclientes

1,a NHF 15 introduce un anfacué de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos que representa, una crientación más prescriptiva para hacer frente a situaciones específicas:

- identificar el contralo con el ciente;
- (2) identificar las poligaciones separadas del confrato.
- determinar el predio de la transacción;
- (4) distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones del confrato; y,
- (6) contabilizar los ingresos quando (o a medida que) la entidad satisface las obligaciones

Las políticas contables de la Compañía para sus diferentes tipos de ingresos se describen en detalle en la nota 2.13

Para medir el impacto se realizó el análisis de los siguientes componentes:

Recondoimiento:

Identificación de contrato con el diénte.

Los acuerdos que la Compañía calabra con los clientes son estipulados prediante contratos escritos.

- Il a NiIF 15 establece criterios para determinar la existencia de un contrato. La compañía normalmente no presenta alguna dificultad el momente de determinar la existencia de un contrato, de acuerdo a la NIIF 15, así como sus derechos y obligaciones exigibles.
- Identificación de las noligaciones separadas del contrato.

La NIII- 16 requiere que la Compania identifique las obligaciones diferenciadas (la que se puede también denominar "segregar" el contrato), proceso que debe llevarse a cabb al infeio del contrato.

La compañía se dedica a la venta de equipamiento lecnológico, prestación de servicios, soporte técnico y servicios suplementarios. De acuerdo a las caracteristicas habituales de sus compromisos, las obligaciones de desempeño son los hitos de cada contrato que consiste en a transferencia de control de los bienes en un determinado tiempo y la prestación de servicios durante un periodo de tiempo determinado.

- La compañía no presenta dificultades al momento de determinar las obligaciones exigibles de los contratos, puesto que ya están definidas en cada contrato. Así mismo, por las caracteristicas de los comprovisos que se mantiene con los clientes, los contratos se contabilizan por separado y no se presentan situaciones en las que se requiera combinar un grupo de contratos.
- Satisfacción de las obligaciones de desempeño.

De acuerdo a la NIII- 15, una obligación se considera sotisfecha cuando el control de los hienes o servicios (los "activos") subyacentes a la obligación en cuestión se transfere al cliento. Por "control" se enticade la capacidad de dirigir el uso y obtener la práctica totalidad de los demas beneficios derivados de "activo" subyacente al nien o servicio. Este enfoque conceptual difiere del prantoamiento de la NIC 18, en la que, por ejemplo, los ingresos ordinarios por la venta de bienes, se reconocen quando se han transferidos los riesgos y beneficios significativos inherentes a su propiedad.

Así mismo la NIIF requiere que la compañía avalúe en qué oportunidad se satisface la obligación de desempeño (a) en un momento del tiempo; o, (b) a lo largo del fiempo

Cibero, al ser la representada de Cibercall USA Corpi, en Ecuador, actúa como: un agente en las transacciones en las que existe la participación de su casa matriz, y como principal en las que brinda sus servicios directamente. Los contratos poseen dos componentes:

Bienes

Si blen es cierro los contratos se enquentran suscritos entre Cibero y el cliente, os bienes los proporciona directamente la matriz el cliente, es decir en ringún momento de está transacción el bien puede son utilizado por Cibero para darle un uso alternativo. Solamente en casos particulares Cibero, preporciona bienes. Esta poligación de desempeño se satisfaco en un momento deferminado.

Servicios:

La ejecución de los servicios de cada contrator es obligación de Cibero, esta obrigación de desempeño se satisface a lo largo del tiempo. La compañía unitiza la herramienta Project para medir el avance de ejecución de cada hito, además mantione on su archivo actas firmadas por el chente que respaldan el avance.

 La apticación de la NHF 15 no ha tendo impocto en la operturidad del reconcomiento de los ingresos en la compañía; ya que se determinó que la herramienta de control utilizada es óptimo para presentar información útil para los usuarios.

Medi<u>pión</u>

Determinar el precio de la fransacción.

La NITE 15 requiere que una entidad colormino el importe de la contraprestación que espera que le corresponda en virtud de contrato a cambio do los bienes o servicios compromátidos a finida registrar el ingreso. El precio de la transacción puede ser un impurte fijo o variable por conceptos itales portre descrientos reembolsos, abontes, incentivos, bonificacionas por camplimiento de objetivos y otros concaptos similares. La entidad debe estimar el prodio de la transacción ten endo en quenta el efecto de contraprestaciones variables, el valor temporal del dinero, contraprestaciones a pagar al cliente.

Garantias:

Cibero, no proporciona garantías relacionadas con el bién o servicio. En los contratos que suscribe con el Estado, las garantías que se manejan son para cumplimiento de la Ley Orgánica del Sistema. Nacional de Contratación Pública. Se debe hacer énfasis que las garantías otorgádas por Loyes no se considerarán una obligación de desempeño, de acuerdo a la MIF 15 es decir no se contabilizan, sino con base a una norma distinta (NIC 37) ya que no afectan la medición de la contraprestación de los contratos con cliontos.

 Por las mizones expuestas en los párrafos precedentes, la aplicación de la NITE 15 no hatenido impacio relevante en la medición de los ingresos de la compañía.

2.22. Impacto de la aplicación inicial de la NIF 9 instrumentos financieros.

Le NITE 9 introduce nuevos requisitos para: 1) la clasificación y medición de activos y pasavos financieros, 2) deterioro de los activos financieros, y 3) contabilidad general y coberturas.

La fecha en que la Compañía na evaluado sus activos y pasivos financieros existentes en términos de los requerimientos de NIIF 9 es de 1 de enero de 2018

(a) La clasificación y medición de los activos financioros.

La NITE 9 tiene 3 catagorias de valoración (i) coste amortizado, (i) valor razonable con cambios en otro resultado integral (palximonio) y (iii) valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. La clasificación dependerá del modo en que una entidad gestiona sus instrumentos financieros (su modelo de negocio) y la existencia o no de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros, especificamente definicos.

 Si el objetivo del modelo de negoció es mantener un activo financiere con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos do

- efectivo en fechas especificas que constituyon exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, el activo financiero se valorará al coste amortizado:
- Si el modelo de riegodo tiene como objetivo tanto la cotonción de flujos de efectivo
 contractuales como su venta y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de
 efectivo en fechas especificas que constituyen exclusivamente pagos del principal más
 intereses sobre dicho principal, los activos fináncieros se valorarán a su valor razonable con
 cambios en otro resultado integral (patrimonio).
- Fuera de estos escenarios, at resto de activos se valorarán a va or rezonable con cambios en pérdidas y ganancias.

No postanto, hay dos opciones de designación irrevocable en el reconocimiento inicial.

- La Compañía puede optar irrevocablemente a presentar cambios posteriores en el valor rezonable de un instrumente de patrimonio que no es mantenida ni para negociar, ni como contraprestación contingente reconocida por un adquirientó en una combinación de negocios en otro resultado integral, y
- La Compañía guede designar irrevocablemente una inversión en un instrumento de douda que cumplo con los criterios para ser medica a costo artioritzado o valor rezonable con cambina en otro resultado integras, para ser medido a valor rezonable con cambios en resultados, si al hacerto elimina o reduce significativamente una asimietra contable.

La Administración de la Compañía revisó y evaluó los activos financioros existentes al 1 de enero del 2018 basados en los hechos y o rounstancias que existian en esa fecha, y se concluyó que la aplicación inicial de la NIF 9 ha tenido los siguientes impactos sobre los activos financieros de la Compañía en cuanto a su clasificación y medición.

- En el periodo 2018, la Compañía no ha designado ningura inversión de deuda que cumpla los criterios de medición del costo amortizado o valor razonable con cambios en raro resultado integral, para sor medido a valor razonable con cambios en resultados.
- Los activos financieros manlenidos hasta su vericimiento y las cuentas por coprar correctales que fueron medidos a costo amortizado según la NIC 39, se mantienen válorados a su costo amortizado según NIF 9, ya que se mantienen dentro de un modeio de negocio para recollectar flujos de efectivo contractuales y estos flujos da efectivo consisten exclusivamente de los pagos de capital e intereses sobre el importe principal pendiente.
- Ninguno de los cambios en la medición o clasificación de los activos financioros ha tenicoun impacto en la posición de la Compañía, resultado del año y otro resultado integral.

(b) Deterioro de activos financieros

En relación con el detendro de los activos financieros, la NIF 9 requiere un modelo de pérdida de crédito esperada en lugar de un modelo de pérdida de crédito incumida aplicado bajo NIC 39. El modelo de pérdida esperada de crédito requiere que la Compañta tome en cuenta las pérdidas de crédito esperadas y los cambios en esas pérdidas de prédito esperadas al cierra del ojercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desda el reconocimiento inicial de los activos financieros.

Particularmente, la NITE 9 requiere que la Compañía reconazca una provisión para incobrables por las pérdidas de crédito esperadas en (1) Inversiones de deuda medidas a su costo amortizado o al valor rezonable con combios en ofro resultado integral. (2) Amendamientos por cobrar. (3) Cirentas por cobrar comercialos y activos de contratos, y, (4) Contratos de garantía financiera a la que se aplican los requenmientos de deterioro de la NITE 9.

La aplicación de los requerimientos de deterioro de NNF 9 no tuvo efactos en el deterioro de reconnecto al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2018, debido a que la camera de CIBERC S.A., no tione antigüedad de másice un año esto debido a que la máyoría de contratos son con el estado, por lo que se define a su cartera como totalmente recuperable.

(c) Clasificación y medición de pasivos financiaros.

Un cambio significativo (ue infroducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros relacionado com la contabilización de los combios en el valor razunable de un pasivo financiero designado como a valor razonable con cambios en resultados atribuible a cambios en el nesgo de crédigo dej emisor.

Especificamente, la NIEF 9 requiera que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el nesgo de crádito de ese pasivo se presente en otro resultado integral, la menos que el reconocimiento de esos efectos cree o incramento la asimetria contable en el resultado de año il os cambios en el valor razonable de un pasivo financiario que sea atribu ble al riesgo de crádito do ese pasivo, no serán reclasificados posteniormente al resultado de año sino que son transferiços directamente al resultados acumulados cuando el pasivo financiaro es dado de baja.

Previamente, bajo NIC 39, el importe total de los cambios en el valor cazonable de los pasivos financieros médidos o volor razonable con cambios en resultados se presentaba en resultados del prio de la presentaba en resultados del prio de la presentaba en resultados del prio de la presentaba en resultados de la presentado de la presentada en resultados de la presentada en resultada en resultados de la presentada en resultada en re

La aplicación de NITE 9 no ha tenido impacto en la clasificación y medición de los pasivos. *Imano eros de la Compañía*

(d) Revelaciones en relación con la aplicación inicial de NIE 9.

No existieron activos financieros o pasivos financieros que la Compañío hubrera designado previamente como a valor rezonable con camblos en resultados bajo NIC 39 que fueran objeto de reclasificación o que la Compañía haya decidido reclasificar a partir de la aplicación de la NIIF 9. No hubo activos financieros o pasivos financieros que la Compañía ha optado por designar como a valor rezonabla con cambios en resultados en la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9.

2.23. Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas:

Le Compañía no na apticado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiora (NIII) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

NIIF	Referencia	Fecha do vigencia
NIIE 16 Arrendamientus	La nueva norma implicaró que la mayorla de es autendamientos sean presentados en di balance de es arrendataises bajo un sole modelo, elliminando a districción entre arrendamientos operativos y financioros. Sin embargo, la contabilidación para los arrendadores permanece mayoritamemente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financioros. NºIP 16 reemplaza NIC 17 "Ameridamientos" e interpretacionos relacionadas y es efectiva para períodos que comtenzar en o después del 1 Ce enero de 2019, se pumite la aplicación anticipada, sichipate que NITH 16 ingresos procedentes de Contratos con Clientes" también sea aplicada.	1 de enero de 2019. Se permite au aplicación enticipade para emidades que unicipade ingresos procedentes de contratos con clientes antes de talecha de apticación medial de esta.
Niii- 17, Contrates de Seguros	Esta MIF reemplaze a la NIIF 4, la cuai permitig a las	1 de enero de 2021
Mudificaciones a la NI F 9	Las impdificaciones a la NIC 19, "Beneficios a los empleados" se establecen contrelación a la contabilización de jas reducciones y liquidaciones de un plan	Aplicación prospectivo a partir del 1 de enero de 2019

NIIF 16 "Arrendamientos":

El 13 de enero de 2019, el IASB publicó una nueva noma, NIIF 18 "Arrendamientos". La nueva norma implicará que la mayoria de los arrendamientos scan presentados en el balanda de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sín ambargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos. Operativos y financieros. NIIF 16 reemplaza NIC 17 "Arrendamientos" e interpretacionas relacionadas y es efectiva para poriodos que comienzan en o después de 1 de onero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que NiIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Chentes" termbién sea aplicada.

NIF 17 "Contratos de Seguros":

Esta NITE reemplaza a la NITE 4, la qual permitia a las empresas una diversidad de opciones de levar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducta en una multitud de enfoques diferentes. Lo que hacta complaja la comparación entre entidades del mismo nubro. La NITE 17 resuelva el problema de la comparación al exigir que todos los contratos de seguros seen contabilizados de manera consistente, beneficiando tanto a los inversionistas como a las compañías de seguros. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en jugar del costa histórico. La información se actualizarán periodicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financioros.

Modificaciones a la NIIF 9. "Modificación, reducción o liquidación del plan":

La enmienda con relación a la reducción o liquidación del plan espacífica cómo las compañías determinan los gastos de pensión quando ocumen cambios en un plan de pansión de beneficio definido

Cuando se produce un cambio en un plan (una enmienda, reducción o liquidación), la NIC 19 requiere que una empresa vue va a medir su pasivo o activo por bonoficios definidos netos

Las modificaciones requieren que una empresa utilide los supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo actual del servicio y el interés neto para el resto del período de informe después del cambio al plan. Hasto ahora, la NIC 19 no especificaba como determinar estos gastos para el período posterior al cambio en si plan. Al requertrie uso de supuestos solustizados, se espera que las enmicridas proporcionem información útil a fos usuarios de los estados tiganorieros.

2.24. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NITF requiere que la Administración realide diertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propos to de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible at momento, los quales podrían Legar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables orificos que la administración de Orbero SIA., ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables

2.24.1. Deterioro de activos:

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieron sufndo una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la récuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las púrdidos por deterjoro reconocidas en un activo en poriodos anterjores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importa recuperable incrementando.

el valur del activo con abono a resultados con el firnilo del valor en libros que el activo hubiera. Jenido de no haberse reconocido la pórdida por deterioro.

2.24 2. Provisjones para obligaciones por beneficios definidos;

El valor prasente de las provisiones para obligaciones por penello os a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuar al nesados en varios supuestos. Estos subuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los subuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento. In tasa de monalidad y de rotación of final de cada año reportados por la administración de la Compañía i traitasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requercos para complinición la obligación de estos beneficios.

Las lobligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se itesquentan la una tasal, establecida por referencia a las tasas de mercado de los banda de gobierno.

l as poligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a les tasas de mercado al final del período de referencia a los bonos del gobierno. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser notuidos en la población de la que se cenive la curva de randimiento.

2.24.3. Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinana y equipo:

La est mación de las vidas útiles y el valor residual so efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.7.4

2.24.4. Impuesto a la renta diferido:

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la basa tributana de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición de los saldas	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Daja chica	500	500
Ванкъ Расійсо	98.131	329 375
Banco Pichincha	1 394	125 693
Ranco Produbanco	1,010	83 1
Total Electivo y Equivalentes del Electivo	90.741	458.398

3. ACTIVOS FINANCIEROS

Composición de los salogs	Al 31 de মেচাৰাকাদ da	
	2018	2017
Cuentas y focumentos por cobrar Clientes Nacionales	1 /60 / /0	987.473
• Proysion de quariles incobrables	(1.463)	(1.453)
Total Activos Financieros	7 759.307	986,010

Las quentas y documentos por cobrar clientes nacionales se dividen en porción comiente y no comiente.

 El saido de la Porción Corriente de la quenta de cartera está compuesto de la siguiente manera;

Cliente	Saldo
Corporación Nacional de Telecomunicacionos CNT EP	1.371.180
Franklin Polivio Brijas Avigne	18.948
Nestle Bonador S.A	251.095
Puritonet S.A.	a.010
Sparkessenst flung	6 9 1 7
Total Cartera at 31-12-2018	1 856 150

2) El saldo de la Porción a Largo Plazo corresponde a los lingresos no facturados y se encuentra compuesto por los proyectos que ya tienen un avance reconocido por medio de informes de avende de obra de accerdo con el siguiente detalle;

Proyecto	Valor del contrato	Plazo	Saldo a diciembra
CNT 981	190.801	602 Dias	28,620
CNT Rante	1,960,710	1461 D'as	50 000
CN1 x86	314.122	1215 Dias	28,000
Total reconocido de tos proyectos	2.465.834		104.620

 Duranta el periodo 2018 no se reconoció detenoro de las cuentas por cobrar comerciales corrientes.

4. CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS

Composición <u>de los saldos</u>	Al 31 de disiemb <u>re de</u>	
	2018	2017
Audeantrade-Einero	30.068	
**Cibarca:i U.S.A CORP	244 (32	775 936
Total Quentas por Cohrar Partos Rolacionadas	274 601	775.936

"La cuenta pur cobrar Cibercali USA Compi, al 31 de diciembre de 2018, presenta el siguiente movimiento. Es importente mendionar que la compensación de cuentas no generó ISD, de acuerdo con la modificación del Art. 156 Hecho Generador del Impuesto a la Salida de Divisas, de la Ley de Equidad tributaria en el Ecuador.

Movimlento	Al 31 de diciembre de 2018
Salduramal	775 906
Servicios prestados	2,470 447
Cobres	(2.709.140)
Cruce de cuentas	(292.712)
Sunan	244,532

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición de los saldos	Al 31 de diclembre de	
	2016	2017
Garantilas	9.831	6 431
Otras cuentas por colora :	33.868	33 668
Prestamos y Anticipos empleados	1 140	4 030
Seguros Prepados	37.220	48.202
Total Otras Cuentas per Cobrar	81.359	82.531

6. INVENTARIOS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Inventario	907,659	632 912
(-) Provisión de inventarios	(28 158)	(22 141)
Total inventarios	679.661	610,772

El movimiento de la provisión por deterioro de inventarios es como sigue:

Movimientos de la provisión	2012	2017
Saldo al Impie del año Provisión	(22.441) (6.057)	(20.382) (2.359)
Saldo al final del periodo	(28.198)	(22.141)

7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

emposicion do <u>los saldos</u> Al 31 de		diciembre de	
	2018	2017	
Credito Inturano IVA	167 405	115 398	
Crédilo Irilarario Renta	12 458	17.798	
Total Inguesias anticipados	199.863	133.197	
A continuación, la concil ación tributaria:			
- Descripción		A10 2018	
CÁLCULÓ DE LA PARTICIPACIÓN TRABAJADORES			
Ingresos		3 550.954	
र-। Gastos स्टब्रेस्ट ट्रेस्ट ह्वारटाटो		3 305 138 263,7 13	
BASE DE CÁLOULO DE PARTICIFACIÓN A TRABAJADORES		253 718	
PARTICIPACIÓN TRABAJADONES		38 356	
CALCULO DEL IMPUSETO A LA RENTA CAUSADO			
UTILIDAN / PÉRISIS AGLES ES E		253 718	
DIFERENCIAS PERMANENTES			
() Participación a Trabajado es		(35.058)	
(+) Gastes no poducibles locales		50.401 (1.530)	
(·) Deduccianes Adicionales		(1.510)	
Total de diferencias permanentes		16.833	
DIFERENCIAS TEMPORARIAS:			
Generation/Reversión (Impuestos difendos)	[@wersidin	Generación მ.ბშმ	
Pin Valor Neto Regisado De Invantarios PID Interés implisõu St. Oyota	6.063	a.coa	
PO hterég miglio de Meractina	5 428		
AD Por Jubilipado patronel		27,752	
A1) Pro Incentragetiones laborates		11.342	
Total diterencies benicore des		49.28E	
UTILIDAD GRAVARLE		330 963	
Saldo Gulicad Orayetze		330 952	
IMPURSTO A LA PENTA CAUSADO		62.738	
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALOD A FAVOR DE	EL CONTRIBUYENTE		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO			
Menos Anticipo Desenminado Citrospondicine al Ejercipo Гикра Сви ексе		36 304	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTIGIPO DETERMINAD	o	46.434	
Mac			
Salgo dyr Archarpa Pendierite de Pago		6.578	
Menos: Retenciones en la fuente que la realizaron en el ejerciclo fiscal		49 5/2	
Crédita Trigularia de Años Anteninos		17.798	
SURTOTAL SALDO A. FAVOR		12.468	
:	•••		

El crédito tributario por Renta corresponde al del año fiscal, un detalle es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
Crédito tributano Renta	2018	2017
Crédito de años anlahores	17 /98	29,070
Credito del año	66 828	244.681
Total Crédito Tributario del año	84.626	273.761
Compensación	72 169	255,963
Crégito del abo	12.48	17.798

8. ANTICIPOS PROVEEDORES

Сот posicion <u>de los saldos</u>	Al 31 de dicie	Al 31 de diciembre de		
	2018	2017		
Arlicipus Enfregados	20 483	10 095		
Total Anticipos Proviedores	20.483	10.055		

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Composiçion de los saldes	Al 31 de diciembre de		
	2018	2017	
nsersiones corrientes	304.120	267 245	
Total atros activos corrientes	304.120	262.248	

*Las inversiones corrientes estan compuestas por 3 póxzas como se detal a a continuación y los intereses por cobrar:

Banco	Plazu	Fecha de Inversión	lasa de Interes	Monto
Canco Prehinaha	181	(207)2010	4%	104.785
Herico Pichinaha	91	19/52/2018	2.75%	187,720
Banco Pichincha	360	20/11/2018	4 25%	30,000
Total Inversiones				301.908
Interpess por cobrar et 31 de diciembre de :	2016	'-		2.212
Total Inversiones al 35 de niciombre de 201	8			304,120

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composiçion de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2016	2017
Muebles yensétes	12 555	995
Magy naria, equipo e instalaciones	1,536	1.536
Equipo de compulación y software	707 962	696 967
(-) Daprac ación 4com, Myebles y enséres	(1.269)	(189)
(-) Depreciación Atumi. Misprinaria, equipo e insta aciones	(435)	(282)
(-) Deprae ación Adum. Equipo de computación y software	(183,689)	(95 402)
Total Propiedades, Planta y Equipo	536,961	603.825

Activo	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones	Sajdo al 31 de diciembre de 2018
Equipo de computación y aofimare	596 967 ^{**}	va 59%	398.703
Megulharia, ecuipo e ristatacionge	1 536	a	1 93%
Muchics y enseres	995	11 (61	
Tota:	599.498	22 856	722.364

Depreciación Acumulada	Sakko al 31 de diciambra de 2017	 Depreciaçión	Saldo al 31 de dicielhbre de 2018
Siguino de compulación y softwark	(95.402)		(193 (89)
Maquiraria, equipo e instalaciones	(282)	(164)	(436)
cluation general	(189)	(1.060)	<u> </u>
fatal	(55.873)	(89.520)	1185 393

11. CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS LARGO PLAZO

<u>Composició</u> n de los <u>saldos</u>	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
*Cuentas por cobrat partes relacionadas targa plazo	1 241 266	241 223
[™] (-iProvstön pur detengre	(24.122)	-
Total Cuentas por Cohrar Regiscionadas LIP	1.217.183	241.223

 1El saldo de las cuontas por cobrar partes relacionadas largo plazo está compuesto de la siguiente manera;

Cuenta_	Salda
Constroio Cipercall Dos S.A (a)	241,223
Consortin Andeantrade Ciboro S.A.	62
Prostanio Terma/koc S.A (b)	1.000 pgo
Total	1 241 286

- (a) A la fecha de emisión de este informe se enquentra en trámite el procaso judicial No. 17230-2019-02144 por concepto de daños y perjuicios, miciado por Cilhero en contra daf Señor Carlos Enrique Pinos Hernández por los pequicios ocasionados por su ediministración del Consercio Cilocreali- DOS. La quantita de esta causa es US\$ 404.801.99; según i quidación efectuada dor la Ing. Diana Salazar, perito contable acreditada por el Consejo de la Judicatura.
- (b) Con techa 28 de diciembre de 2015, se realizó un desembotso por un USS 1'000,000 CO, la Marketing y Comunicación Tekmarkoo S.A. por el concepto de préstamo a una relacionada, fondos que serán utilizados como un aporte de capital El préstamo posee una tasa du interés del 5.3% anual.

[&]quot;En el año 2018, se greó la provisión del 10% de la cuenta por cobrar al Consorcio Cibercall. DOS, con el objetivo de presentar do manera razonable los saldos de la cuenta.

12. IMPUESTOS DIFERIDOS

Composición de los salges	Al 31 de di 2018	ciembro <u>de</u> 20 <u>17</u>
Adlivo por Impartis los Diferedas	16 542	4.871
Total Impuestos Diferidos	15.942	4 975

El movimiento del activo por impuesto diferido es como sigua.

	Al 31 & diciembre de		
Activo por Impusato difererido	2018	2017	2016
Movimiento del activo por impuesto difenda			
Saleo inicial	4.671	1271	583
ASS per Deterioro de inventario	Q	Q.	708
AD Por Jubilación patronal	g.935		
AO Por indeminizaciones laborates	2.961		
Incremento del Valor Neto de Realización	1.508	3,600	D
AID por ajuste de losa del 22% al 25%	664		
Total Creación activo por Impuesto difecido	16.942	4 871	1 231
Compensación el miraciones			
Regulación del AID por delor ora del inventar			-
Total compensación de activo por impusato		<u> </u>	<u> </u>
Saldo final del activo por impuesto dilerido	16.942	4.871	1.271

13. PASIVOS FINANCIEROS

<u>Composición de kiş saldos</u>	Al 31 de diciembre de		
	2D1 8	2017	
"Cuentos y documentos por pagar Nacionales	273 396	/3.576	
"Cuentas y decisionentos por pagar del Exterior	37. 5 66	358714	
Onas Cilipnias por pagal	44.553		
Total Pasivos Filiário ieros	355.239	412.290	

"El detalle da cuentas por pagar nacionales es de acuerdo el cuadro a continuación.

Provendor	32/40
Proyectos E Ingenieria Promg Dia II Ida	143 694
Subtelcom C & . Ida	33,731
Seguros Equinoccial S.A.	28 214
IGSC Ingenietra Global para Soluciones Con	25.555
Tipli S.A.	7 087
Almeida Morillo Jose Rolando	5.744
Fideicomise Hill	5 160
Martel Cial Lide	4.134
Urkalet FC Gig Ltda.	4 125
Flexnet del Eduador Gial Ltda.	3 3 / 4
Oiros salces	14 307
Total	273.326

"El detalle de cuentas por pagar del exterior es de acuerdo al buadro a continuación:

Proviedor	Saido
Cisca Systems Inc	36.694
Cibercall Corp. USA	1988
Total	37.580

14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Comp <u>usición de fos s</u> afdos	Al 34 de dich 2018	Al 34 de diciembro de 2017	
Eduardo Фуна	56.249	28.426	
Fotal Cuernas por pagar relacionadas	5E.249	28.426	

Corresponde a valores pendientes de pago por concepto de honoranos al Señor Gyola Castro Jesús Eduardo (Accionista)

15. ANTICIPO CLIENTES

Com <u>posición de lo</u> s sablo <u>s</u>	Al 31 de dial	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017	
Anticipa de circutes	153 458	350 594	
Total Anticipe Chentes	1 53.438	360,594	

15. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

<u>Composicion de los saisos</u>	Al 31 de doiembre dº 2018 2017	
hipuesigs por Hagar	7314	57.489
Total Obligaciones con la Administración Tributaria	7,314	57 489

PRINCIPALES REFORMAS TRIBUTARIAS DEL EJERCICIO 2018

<u>Ley Orgánica para la Resctivación de la Economia, Fonalscimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera Registro Oficial Suplemento Nro. 150 de 29 de diciembre de 2017;</u>

La Ley pretende crear nuevos berreficios e incentivos tributarios, quyos objetivos principales se enmarcan en el fomento del emploo y al compate a la evasión tributaria. Entró en vigencia desde el 1 de euero de 2018.

Beneficios tributerios para microempresarios

- Las microempresas no dagaban anticipo mínimo de Impuesto a la Renta. Se aπpila of rango de ingresos para ser microempresario de USD 100 000 a USD 300.000
- Las microempresas ya existêntes emplozan a pagar impuesto a la Renta a portir de USD 11 270 (franja exenta).
- Los microempresas nuevas se expineran del pago del Impuesto a la Renta en los primeros 3 años de actividad, siempre que generen cumpleo neto y valor acregaços.

Beneficios para las organizaciones de la Economia Popular y Solidaria.

- Los contribuyontes que adquieran bienes o servicios a organizaciones de la EPS, incluidos artesanos que sean porto de esta forma de organización económica, que se encuentran en tos rangos de microempresa, tienen una deducción adicional do hasta el 10 % sobre el valor de los gastos efectuados.
- Se indorporan en la exención del pago de Impuesto a la Renta las fusiones de las entidades del sector financiero popular y solidano de los segmentos 1, 2 y 3, durante 5 años.

Otros beneficios tributarios

- Devolución del exceso del anticipo da Impuesto a la Renta para 100 % de los contribuyentes que declaran anticipo mínimo
- Los exportadores habituales se benefician de un esquema de devolución mensual del ISD, similar a la devolución del IVA.
- Exclusión en el rupro de costos y gastos para el calculó de lanticipo de Impliesto a la Rersa, los gastos por sueldos, salarios, beneficios de lay las) como aportos parignates a la segundad social.
- Exclusión en los rubros de activos, costos y gastos deducibles y patrimonio para el cálculo del anticipo de Impuesto a la Ranta, correspondientes a la adquisición de nuevos galivos productivos que perfortan amplian la capacidad productiva futura.
- É in) nación del Impuesto a las Tiemas Rurafes.

 Se mantierre el peneficio de reinversión de unidades para el exportador inabitual y la industria nacional (incluye soctor manufacturero), ouya producción tenga un componente nacional superior al 50 %

Reformas sobre el Impuesto a la Renta-

- La tarfa general es del 25 % y se mantione el 22 % para microempresas (moluya artesanos), paqueñas empresas y exportadoros habituales que mántengan o incrementan empleo y en contratos de invetsiones para la explotación minera metálica a gran y mediana escala, durante un año.
- Para deducir gastos, se utiliza de forma obligationa et sistema financiero en pagos iguales o mayores a USD 1 000

Otras reformas importantes

 Se reconacen como deducibles del impuesto a la Renta los gastos efectivamente pagados a los trabajantores por jubilación patronal y desphudo garantizando sus cerechos

<u>ψεν τημάη(ς» gara el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de gmpleo, y estabilidad y equilibrio fiscal, Suplamento – Registro Oficial Nro. 309 del 21 do agosto de 2018</u>

Incentivos:

Fortalecuniento do IMPYMES y entidades de la Economia Popular y Sulideria:

 Para sociadades actuales y nuavas sociadades se amplía o limite para la deducción del 100 % adicional de gastos por concedto de capacitación técnica y mejora en la productividad, del 1 % al 5 % de aquellos efectuados por conceptos de sugidos y salanos.

Nuevas inversiones - Sectoros priorizados y cantones de frontera

- Exoneración de impuesto a la Ronta y su anticipo para sociedades actuales y nuevas sociedades
- Ciudades do todo el país menos zona urbana Quito y Guayacu.l: Exoneración de 12 años
- Zona urbana Quito y Guayaquel. Exoneración de 8 sács.
- Cuando la invorsión se efectúe en CANTONES DE FRONTERA, dentro de los sectores priorizados industrial lagroindustrial y agroasociativo, la exoneración de IR sera de 15 años.

Nicesas inversiones - Sector productivo

Exphereción del ISO para las nuevas Inversiones productivas que suscriban contrates de inversión por

- Dagos por importaciones de plones de capital y materia prima, hasta por el monto y plazo estipulado on confrato de myarsión.
- Dividence de exonoración en pagos a dividendos al exterior (para residentes y no residentes) hasta el plazo estáblecido en el contrato, o empre y quando los recursos de la inversión provengan do extranjero y se decruestre su ingreso al país

Nuuvas inversiories - Sector industrial, industrias básicas y cantines de frontere.

- Industrias básicas: Exerceración de Impuesto e a Renta y su anticipo por 15 años.
- Cantones fronterizos Exeneración adicional de Impuesto a la Renta y su anticipo durante 5
 años.

Reformas que buscan promover la actividad privada y el empleo

- Eliminación del pago minimo del artícipo del Impuesto a la Renta.
- Reducción gradual del ISD a partir del siguiente ajorcicio fiscal hasta su extinción desde la publicación de la ley en el Registro Oficial, previo dictamen favorable del ente rector de les finanzas publicas.
- Se mantiene el crédito tributado por ISD pagado en la importación de insumos, materias primos y bienes de capital.

Reformas enfocadas en el desarrollo de viviendas de interés social.

- Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social, sobre el impuesto pagado en los adquisiciones locales de bienes y servicios emplicados para al desarrollo del proyecto.
- Tar la 0 % de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social.

Reformas para el fortalecimiento del sector exportador y turistico.

- En el caso de los exportadores habituaises y dal sector de turismo receptivo, la dedugción adicional de gastos de promoción comorcial podrá ser hasta por el 100 % del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.
- Devolución del ISD para exportádores habituales que importan materias primas e insumos y bienes de capital, siempre que demuestren el ingreso nato de divisas al país.
- Se amplia el ámbilo de los sectores priorizados actualmento definido en el artículo 9.1, de
 la Ley de Régimen Tributaria Interno, incorporándose como parte de los mismos a la
 exportación de servicios, cinémiatografía y eventos internacionales, sector agricola,
 o ecquímida, eficiencia energética, industrias de materiales y tecnologías de construcción
 sustentables, desarrollo y servicios de softwere, sector industrial, agroindustrial y
 agreascelativo.
- Devolución de IVA o ISD en la exportación de sorvicios, conforma la determine el Comité de Política Tributaria
- Se establece la expreración de PR por 20 años para los emprendimientos de turismo comunitatio y/o asociativos, el Reglamento establecerá las candiciones y procedimiento para la aplicación de este incentivo.

Otras reformas

- Se extininde el piazo de 3 a 5 años para regulsar nuevas inversiones productivas en las zonas afactadas por el terremoto, y nasta 15 años la exoneración del Impuesto a la Renta. Para el sector turístico, se aplica 5 años aducionales.
- Se establece que todas las inversiones que se reglizaron en Manabil y Esmeraldas, accejéndose a la Ley de Solidandad, podrán aplicar los nuevos beneficios y plazos estáblecidos en esta lley
- Se potencia a las Zonas Especiales de Desarrollo Económico aplicando la exención del Impuesto a la Rente por 10 años para los administradores y operadores de las mismas Acidionalmonte, tendrán el terreficio de la rebaja de 10 pontos porcentuales a la tarita de Impuesto a la Renta después de finalizado el plazo de la expresación, por 10 años más.
- Se establece el Impuesto a la Rento único a la utilidad en la enajenación de auciones, con una tanta progresiva entre el 2 % y el 10 %. Ampliación de exoneración a 2 fracciones básicas.

- Reducción de la latifa IR. Se incluyé a los programas deportivos dentro de los proyectos cuyo impolso genera una reducción de IR del 10 % para equellos calificados como prioritarios por el enterector y para el resto de programas y proyectos, el 8 %.
- Deducción de IR: Se establece la deducibilidad do los costos y gástos en patriciparios deportivo realizada dentre de los programas del Plan Estretégico para el Desarrollo Deportivo conforme lo estableza el Reglamento.
- Se astablece la tanta 0 % de IVA en importaciones y transferencias de insumos del sector
 agrapacularlo, acuircola y posca; panelos solares, lámparas LFD; barcos pesqueros de
 construcción nuevo de astillero, partes y repuestos de tractores de llantas de hasta 200 HP
 elementos y madulharias de uso agropecuano, acutoda y de pesca artesanal, baterias y
 cargodores para vertículos híbridos y eléctricos, seguros agropecuanos y amendamiento de
 tierras para uso agricola.
- Tarifa 0 % de IVA para velticulus eléctrops de uso particular transporte público y de terga.
- Tarifa 0 % de ICE para vehículos eléctricos para transporte público.
- Se podrá utilizar al crédito tributario del .VA hasta por cinco años.
- Se atéa la devolución del 58 % del IVA bagado en gastos de desarrollo, preproducción y
 post producción en las actividades de produccionos audiovisualos, talevis vas y
 cinematográficas.
- Se establece la tarifa 0 % de ICF ad valorem para codinas y codmetas a gas.

Regismento para la Aplicación de la Ley para el Fomento Productivo, Atracción de las Inversiones. Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, Registro Oficial Suplemento Nro. 392 del 20 de diciambre de 2018:

Incentivos:

Incernivos on Impuesto a la renta para nuevas viversiones:

- Por garrezación de empleo en las PYMES que incrementen el empleo en el periodo de ejecución y las orandes empresas (minimo el 3 %).
- Proporcionalidad de impuesto a la renta para nuevas inversiones, siempre que puedan diferenciar los aroy mientos relacionados a la nueva inversión.

Exoneración ISD pupyus inversiones

- Soló para los que tengan contratos da inversión filmados con el estado.
- En el monto máximo que el ente rector fua para las importaciones.
- En dividendos distribuidos en vigenda de los contratos de inversión, dividendos generados por inversiónes de rocursos del extenor y que se demuestre el ingreso de divisas at país

Exproración de IR para proyectos furísticos:

 Los proyectos deben regisfrarse en un catastro de proyectos asociativos (grupo de personas con fines de lucro y reconocidas en la economia popular y solidaria) y comunitarios (participación de la comunidad con sus recursos para o(moet estos servicios).

Gastos de publicidad:

Los gastos de promoción y publicidad serán deducibles hasta un máximo de 20%

Gaslos por regalias, servicios técnicos y administrativos:

 Se el rivina el concepto de similares. Los contribuyentes que tengan como objeto sociál brindar servicios a partes independientos de ingenierla o sorvicios técnicos para la construcción (abras diviles o infraestructura) cuyo margen operativo sea 7,5% no habrálímite de deducibilidad.

Roytversión de yfildadas.

La reinversión de utilidades en proyectos o programas deportavas, culturales, do
investigación científica o deserrollo tecnológido tendrán una reducción de 8% y 10% a la
tanta de IR significa que quimple con los requisitos establecións en la norma.

Anticipo de Impuesto a la renta-

 Los contribuyantes que no luvieran IR causado o si esto luera inferior al anticipo podrán solicitar el nago indebido o exceso o usar el mismo como crédito tribulario hasta 3 años posteriores.

Montos máximos y requisitos para fa aplicación automática de las beneficios previstos en tos convenios para evitar la doble impuscion:

• El monto máximo para aplicar automáticamente los beneficios será de cinculenta fracciones bás das gravedas con tarifa cero por ciento de impuesto a la renta para personas naturales. Cuando se disponga el certificado de residencia fiscal del peneficiario y cumpla con el menos uno de los siguientes requisitos: (1) El pago se realiza en razón de distribución de dividendos, (2) Los beneficios implican costos o gastos que son no deducibles: (3) Se obtenga una calificación automática do los contratos. (4) La auma de todos los pagos o créditos en quenta no superar el monto máximo establegido.

incentivos en Impuesto al valor agregado.

- Devolución de IVA a expurtatores de servicios. Deberán estar macritos en el RGC en cálidad de exportadores de sérvicios, se devolverá en proporción de los divisas ingresadas al país dentro de un plazo de 6 mesos y el valor no podrá exceder el 12% de la exportación de servicios.
- Devolución de IVA para proyectos de construcción de vivienda de interés social. Jas sociedades y personas naturales que desagrollen estos proyectos se les devolvers el IVA pagado en adduisiciones locales de blenes y servicios, el IVA covuello no excederá el IVA registrado en el presupuesto.
- Devolución de IVA en actividades auditivisuales, televisivas y cinematográfica el 50% del IVA en gastos de desarrollo, pre producción y post producción, para lo qual deberán estor registrados en el RUC, las sociedades que se dediquen a la programación y transmisión aun quando tengan actividades de producción.

Otros cambios:

- Impuestos diferidos.- Se aceptarán los impuestos diferidos por el detenció de probledad planta y equipo y otros activos no comentes; por el reconocimiento y medición do los ingresos, costos y gastos provenientes de contratos de construcción cuyas condiciones contractuales establezcen procesos de fiscalización sobre planillas de avance de cora, de conformidad con la normativa contable pertinente. En el caso de los contratos de construcción que no establezcan procesos de fiscalización, los ingresos, costos y gastos deberán ser declarados y Inbutados en el ejercicio fiscal correspondiente a la fecha de emisión de las focturas correspondientes; y, por Provisiones de July scrión Patropoli y Desahucio.
- Utilidad en venta de acciones « a utilidad será la mayor entre el VPP del año anterior y el valor real de la chajenación para lo qual se deberá excluir las utilidades no distribuidas para el cálculo del VPP.

- Rividendos.- Las sociedades que no cumplan con el dobor de informar su composición accionaria deberán discular la respectiva referción en la luente de IR. Quando el sujeto pasivo haya pagado el 26% de iR la relención será del 7%, y on caso de haber aplicado una torifa de IR del 25% o menor la referición será del 10%. Dividendos anticipados estorán sujetos a referición del 25% y del 26% cuando astos sean entregados a beneficiarios en paratisos tiscales. EL SRI establecerá los porcentajes de refordián para dividendos reparáticos a personas natura es.
- Impuesto a la salida de Divisas se alimina la compensación de quentas por pagur al exterior como hecho generador del ISD.

17. BENEFICIOS SOCIALES Y LABORALES

<u>Coπιρουίς (in de los saldos</u>	Al 31 de dici	2017
Denoficjos sociales	54 757	48 390
Participación Traba, adores	39 058	2 428
Total Benéficios Sociales y Laborales	92.814	50.820

18. OTROS PASIVOS CORRIENTES:

<u>Co</u> ngxiş <u>içiön de los sa gos</u>	A) 31 de dici	<u>2017</u>
Provisiones	1,939	4 873
Total Orgo Pasivos Corrientes	1.509	4.873

^{*}Corresponde a la provisión por Impuesto a la salida de divisas por transaccionas realizadas on el extenor

19. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LARGO PLAZO

Ç <u>omposiçió</u> jt dej <u>los salpás</u>	Al 3 <u>1 de dibi</u>	ieihūra de
	2018	Z317
Coerts per pegar Eduardo Oyala	107,152	107 157
(*) Banellaia himi4a imptatto cuunta sor sagar Eduardo Oydia	(15,099)	(17.487)
Cuenta cor pagar Interactivo	86,653	96 B53
(2) Beneficia Interés et plicific Interactiva	(12 192)	(17 588)
Total Cuerilas por pagar relacionadas largo plazo	166.320	168 925

⁽¹⁾ Corresponde at reconocimiento del valor presente de la cuenta por pagar con Eduardo Oyota, sobre la que se genera interés implicito a una (asa del 7.14% con expectativa micial de pago al 31 de diciembre de 2018, la misma que fire ampliada hasta el 31 de diciembre del 2020.

(2) Corresponde al reconocimiento del valor presente de la cuonta por pagar Interactive sobre la que se genera interés implicito a una tasa del 7.14% con expectativa inicial de pago a: 31 de diciembre de 2018, la mismo que fue ampliada pasta el 31 de diciembre del 2020, lo que origino un recalculo de los intereses implicitos y el correspondiente paetes por imprestos diferitos. En el año 2018 se reguló la fasa porcentizal del impuesto diferido del 22% al 25%.

20. BENEFICIOS DEFINIDOS LARGO PLAZO.

Compr <u>ests on the fact saldes</u>	A/31 de diciembre de 2018 2011	
Jubitecian Patronal	56.491	67.584
Tesahonio	29 112	29 780
Fotal Bánaficios definidos largo dázo	86,803	03.364

Jubilación Patronal, - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo los empresdos que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en formo continua o interrumpido, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjudio de la jubilación que fes corresponde en su condiçión de afliados al Instituto Equatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre dol 2018 la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentedas en estudios acidariales, preparagos por protesionales independientes, basado en el Métudo Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado. Para el cálculo soluerial se consideró una tasa anual de dosquento del 4,25%

El mavimiento de la primisión es como algue: :

	Al 31 de dic#embre de	
Movimiento de la Provisión	2018	2017
Ju <u>bilación</u> Pat <u>ronal</u>		
Saldo inicial	57 585	24.472
Coard laboral, per servicios actuates	25,436	12 439
Interés nero (costo financio/o)	2 3 1 7	tnta
Subjectes adulantales	(22 549)	19.662
Велейоюв раукося	(4 298)	0
Saldo fina)	60 492	57.586

Bonificación por desahratio. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laborol por desahudio sol citada por el empleador o por el empleador, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remunaración mansual por cado uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. A) 31 de diciembre del 2018 la compañío 1 one registrada provisiones por dicho concepto sustentada en estucios actuariales, preparados por profesionales independientes

El movimiento de la provision os como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
Movimlento de la Provisión	2018	2017
Desahucio		
Saldo inicial	25 780	11.482
Costo laborali por servicios actuales	10,819	5.518
Interés neta (costa financioro)	1,023	479
Suppleates actual alos	(5.170)	â 30 4
Benelio os pagadas	(4.340)	۵
Salde final	28.112	26.780

Los cálculos acquar ales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de octubre de 2018 por un actuario independiente. El valor presente de los obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el métado de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos af periodo de servicio del empleado y basados en la formula del plan, de tal sueria que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuaria es para calcular el valor prosente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a travás del hempo, el incremento selarial y las probabilidades de pago de estos peneficios.

El análisis de genaib idad del informe autuarial para el periodo 2018 se detalla a continuación

Attilisis de sensibilidad de obligaciones por heneticios dafinidos		
	Jubliación Patronal	Desafiscio
Tasa de descuento		
Variación OBD (gasa de descuento +0 90%)	(5.551;	(* 289)
Importo % en el OCO (lasa de desisiono + 0.50%)	9%	579
Vanation OBD (tasa de descuento -0.50%)	B 169	1.405
Impacio % en al OSU (toso de descriento - 0.50%)	11%	5%
Tasa de incremento salarial		
Variación CBD ((459 de incremento salada) 46 50%)	6313	(1.512)
Impacto ½ en el OCD (lasa de incientento salana → 0.60%).	11%	5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.50%)	(6.720)	(1.381)
Impacto % en el QBD (tasa de intromonto salarial » ¢ 50%).	10%	.5%
Roteción		
Variación CBD (Roladón +0.50%)	(2,629)	1 350
Impacto % en el ORD (Rotación + 0 50%)	4%	5%
Val ación OBD (Retación - 0 59%)	2747	(1.286)
Mpacia % on et G8D (Rotation - 5 00%)	9%	-5%

21. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Composición de los saldes	Al 31 √e dia 2016	2017
Pasko por impuestos diforidos	9,632	7 842
Total Pasivos Impuestos Ciferidos	B, G32	7.R42

El movimiento del pasivo nor impuéstos difendos es como algue.

	Al 31 de dibiémbro de		•
Pasivo gor (ill puesto d'Arra-ido	2015	2017	2016
Моминента 401 размо рог тириявая (Маки)			
SaUc inica'	7 942	43 08:	47,972
Creación	0	‡	0
Regulación de PID, de interés, monoto por aplicación del período de pago	D.	0	16 142
PID Por udpilación patronal	5 837	Ω	0
PID Por indaminizaciones laborates	1,293	Ü	0
Total Creación pasivo por impuesto dilerido	14.771	43.084	64.114
Compensación etimicaciones			
Coverge merio interes hipícito del año	0	1: 000	12 003
Reveisión régistro en exceso	U	a	5.340
Compensación de PID por el abono registratio	3	24.233	0
Correspection del PID Cop Editation Oyola	16/3	C	0
Compensación del PID Capt Interactive	1 357	G	0
PIO par ajuste do lasa del 22% di 25%	2.110	0	3
Total compensación de pastro por impuesto diferido	5.140	35,239	21.000
Saldo final del activo por impuesto diferido	9.032	7.847	43.061

22. CAPITAL

<u>Composiçión de los sa vios</u>	Al 31 de digiembre de		
	2016 2017		
Capital	3 004,948 1 504,948		
Total Capital	3.004.946 1.504.848		

En la asamblea extraordinaria de accionistas del 6 de septiembre de 2017, se aprobó e acmento de capital por US\$ 1,500.000, en el año 2018 se realizó la capitalización de este aporte.

23. RESERVAS

<u>Composición de los salans</u>	94/31 de dichambre de 2018 2017	
Reservi (ngg)	5,474 5,474	
Total Reserv#6	B.474 B.474	_

Reserva 'egal. La Loy da Compañías requiera que por lo menos el 10% de la utilidad antasea apropiada como reserva lega: hasta que está como mínimo a cance el 50% del capitasocial. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capita-izada en su totalidad.

24. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de		
-	2010	2017	
Aportes luturais capila izaciones	: 250 000	1 500,300	
Total Apartos Fitures Capitalizaçiones	1.250.000	1 500 000	

De aquerdo al acta de asamblea extraordinaria de accionistas del 14 de diciembre de 2018, se decide incrementar ol cepital por una suma de US\$1,250,102; por lo qual se recibió el ejectivo en el mesido diciembre.

26. RESULTAÇOS INTEGRALES

Compus dán 26-os saldos	Al 31 de diciembre de		
	2018	2017	
Printides ygannincies actuerales	(<u>9</u> 857)	(36 643)	
Total Resultados Integrales	(9.957)	(35,043)	

26. RESULTADOS ACUMULADOS

<u>Composițión de los saf</u> dos	A/31 de diciembre de		
	2016	2017	
Resultados Atuminários Primera Ves NIIP	(2.104)	(2,104)	
Canadolos Agumo adas	114 259	92,391	
Phildidas Agur Cladas	(08 959)	(58,959)	
Total Resultados Acumulados	63.195	31.617	

27. RESULTADO DEL EJERCICIO

<u>Camposición de las as dos</u>	At 31 de diciembre de		
Resultado del ejercicio	148.022	15.240	
Total Resultado del Ejercicio	148.022	18.240	

28. INGRESOS

<u>Composición de los saldos</u>	_ Al 31 de dia 2018	embre de
Vertas reigiona es	2 207 879	₹366,537
Ventas extenor		350 003
ling respos Niu factorados	1 239 150	517 121
Total Ingresos	3.647 069	2 533.85B

[&]quot;La composición de los ingresos reconacidos y no facturadas es como sigue:

Contrato	Ing	Boseignl		
12/E(((cauco	Facturados Prévisionados		Total ingresos	
Tracio	641 633	427,212,00	1 068 848	
BBI	-	0.00	-	
Context	884,942	707,953,60	1 592,899	
PFS	683,934	128,024,61	711,928	
CB (010		50 000,00	50,000	
VIR1006	-	26 000 50	26 000	
Andelucia	6.000	0,00	6,000	
Otros	91 401	0,00	91 491	
Totales	2.207.679	1,339,190,21	3.547 069	

29. COSTO DE VENTAS

C <u>ρπροσιαίου de los saldas</u>	Al 31 de digismbre do		
	2013	2017	
Casto de Ventas	2 224,905	14/3232	
Total Ducto de Ventos	2,224.905	1.413,232	

Un detalle de saldes de costos de ventas es como sigue:

Detalla de costos de ventas	Saldo 2018
Costo de Proyectos	371 422
Ohos Gaxlox	87 912
Ofros Gasios de Servicios	789 67R
Suelda y Salarios, Benefolos	988 14%
Office gastos servicios	6.505
Mantenimien;c	1046,77
Total	2,224,905

30. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Corpus den de los esidos	A/ 31 de dic	Al 31 de diclembre de	
	2018	2017	
Arrendamientos operativos	57,393	39 525	
Aguatic os segisles	68 339	4G 146	
Capacitación de l'incraonat	00 100	520	
Daprecisiognes	89 520	61,505	
Dasehugo	10.819	5.918	
Gaste implicate a la ranta	67 638	37.365	
Gasic provisión velos nelo de realización de inventarry	6.057	2 058	
Gasks degesten	21.003	-2 051	
Gastos de waje	40.589	26.713	
Honorasios, comisiones y dielas	171 g54	- 59 292	
Impuesto salida dirigiosas	19 324	61 742	
Inspuestos уселиівисювен	15 695	16 366	
lia que se carga al gaste		82 104	
aubiled ûn patronal	25.426	12 +39	
l egales	56 252	44 563	
Mantenumiento Equipos	6.493	9,121	
Medicans	-	1.441	
Olros.	19,924	10,972	
Provisión deteriato del valor de activos	24 127		
Publicated y congregands		892	
Seguras	42 039	25 491	
Servicios básinos	20 669	18277	
Sueklos, salarios y deinsis remuneraciones	205.538	156.223	
Farticipación unitrijacores	38 358	2 429	
Suminishos de oficina	14.266	14 876	
Fransporte	16.898	11 050	
Total Gastos de Administración	1.001,924	867.451	

31. GASTOS DE VENTA

Composicion de los sakos	Al 31 de diclembre de		
	2018	2017	
Sueldre isələripə ydemas remunoraçıones .	29 657	99 795	
Beneficios socialex	31.660	37 873	
Olros	6.206	1,696	
Total Gestos de Venta	137.663	138.363	

32. GASTOS FINANCIEROS

Composición de los sa dos	Al 31 de diglembre de		
	2013	2017	
Casto interés implicito QXP Interactivo	5 428	134 405	
Gasto Interes implicate CXP Oyela	6.693	5 775	
Jubilackin patyonal	53.7	1 012	
Nesahucic	1.023	475	
Cum siones bancar as	1979	1 191	
Total Gastos Financioros	17.430	162.859	

33. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES.

<u>Composición de los setdos</u>	Al 31 de diclembre de		
	2018	2017	
Ctras rentas	601	4 150	
Intereses ganados	12 184	10.498	
lingresos pon impuestos diferidos		38.839	
Fotal Orros Ingreses no Operacionales	12.785	63.487	

34. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de saldos entre partes relacionadas es como siguido.

Guerras per colour			Al 31 de die inni	ec de
Partes en ecipredes	Pais	Tipo de tramacción	1015	201.
Conto plaza				
Clause Van Carp	LSA	Servicios pros tados	241 582	775.879
Accesso ad e-Closes	Ecuador	Servicios presidence	32650	
Lauro placo				
Consoron Citarest (DORSIA)	Columbia	F PSOCymre do	241,273	741.953
^{Orest} amo Tekmtikço () A	Friigan):	Financiamicolin	10000000	
Avdevrirade-Dicerc	Eduator	Financiamilianto	42	
tulal .		-	1.016.846	1,017,059

Queritas par pager			At 31 de dire embr	4 60
Paritie relacionalistas.	Paik	Tipo de transposión	2413	2317
Corto plaza				
0798 Casho cears Eduardo	Schader	Services prestados	58 2 4 9	25,476
Largo p <u>lyzs</u>				
Ovela Cas miles, a George	Colombia	Service previous	107 (50)	107,152
- Penekao I rierės I ripikišų grantų gry pagar Educido Oysla	Economic	Services prestados	175 0251	[17:457]
to enable: threamen.Limited	Colombia	Service presinitis	56 R53	F6 G53
Sereigo inertis empirimenerações	Сефтіра	Servicias pm)(a)(65	(12 (62)	(17.588)
Total			223,076	117 \$36

Divertes de gantos			Al 35 on dic	iem sie do
Parles relacionadas	PRis	Tipo de transacción	2011)	2017
Dybla Castin Jaeus Schardo	Fol.ador	Noneranos Profesioni	80.000	50 COO
Cibaicall USA (Corp.	JGA	Servicia praягодов	25,056	1 174 378
Total			105.066	1.234 378
Сиятия не опртива		<u> </u>	A'31 de (lluiembro de	
Pertes reincig/Ades	Peis	Тьрь <u>4</u> 0 ігаятвасскай	2013	2017
Ciberca Lusa Corp	uga.	Gendoros prestados	1533.750	1,174 379
Consorcio Arigeantiade - Cibero	Ecradar	Servicios prostados	22,000	7 739
Total — — — —			1 894 740	1 182 136

35. PRECIOS DE TRANSFERENCIA,

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador en aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Loy de Régimon Tributario Interno y su Reglamento vigóntes al 31 do diciembre do 2017, está orientada a regular con fines tributarios las fransacciones realizadas entre las partes relacionadas (focales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partos relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Lerigth)

Mediante Resolución No. NAC-DGERGGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operacionos con partes relacionadas logales y/o del exterior soan superiores a 3,000 000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Portes Rejackmadas; y por en monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. Fi referido informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la fiche técnico para la estandarización del grésis is de procios de transferencia, el cual estableco el contenuto de presentation del Informo Integral.

Se encuentran exentos del Régimen da Precios de Transferença los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingrosos gravablas: ii) No realican operaciones con paraisos fiscales o regimenos fiscales preferentes; y i i) No mantengan suscribe con el estado confratos cara la exploración y explotación de recursos no renovables Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contano a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración de impuesto a la Renta

C. Art. 84 del Reglamento pera la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Inforno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, prosentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Informe Informada de Pretios de Transferoncia, en un plazo no mayor a los dos meses contados e portir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto à la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podra ser sancionada por la Adiránistración. Tributaria con multa de hasta 15 000.

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, la Compart a no ha registrado operaciones con partes finacionadas que superen los montos ontes citados, por lo tanto, la Compañío no astá obligada la presentación de. Anexo e Informe Integral de Predios de Transferencia.

36. RIESGOS

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos nasgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manora más o monos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, an consequencia, sus resultados

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de nesgo mas relevantes para la emprusa, en base a una metodología de divaluación continua, la ampresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para distributor su exposición of flesgo frento a variaciones de inflación.

A continuación, se presenta una definición da los riesgos que enfrenta la Compañía, Una caracterización y una desempción de las medidas de mitigación actua mente en uso por parte de la Compañía, se es el caso

Riesgo de liquidez

CIBERCISIAI, Lis administració mediante una adecuada gostión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de daja y de esta manera esegurar si complemiento de los comprehistos de decuas al momento de se vencimiento.

CIBERCIS.Ai, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el antomo económico con el proposito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

Rjasgo de tipo de cambio

La Compañía no se va exquesta a este tipo de riesgo, detido a que tanto sus compras como sus ventas son en delaras de los estados unidos de America (moneda funcional).

Riasgo crediticio

La Compania se ve expuesta a un nesgo hajo, debido a que la recuperación do su cartera es alta, como contecuencia de contar con porsena, que se encarga de evaluar la capacidad de pago de sus clientos.

Rièsgo de More

La Compania so ve expuesta a esté tipo de riesgo de que su solvió financiero esté en mina quando la contraparte ha dejado de efectuar un pago quando contractualmente deba hacerto.

Ricspo de Tecnología

Al 90: una compañía que opera en función de la tecnología es muy susceptivie de nesgo de obsolescencia, por lo que la administración diseña planes que permitan actualizaciones permanentes para miligar esta nesgo.

37. PARTICIPACIÓN EN NEGOCIOS

La compania forma parté del CONSORCIO ANDFANTRADE : CIBERCISIAI, es una compañía constituida en asociación de las compañías CIBERCISIAI Y ANDEAN (RADE SIAI, de 170 obalidad constonaria, su comicilio principal es en la ciudad de Quilo. Ay De los Sayns y Ay Naciones Unidas, edificio Allure Park piso,11.

El objeto social del CONSORCIO "ANOLANTRADE – CIBERO" es ejecular el Contrato que se gonere producto de la adjudicación del Proceso No. SIE-BANEC-039-2016 cuyo objeto es la adjudicación e Implementación de la Intraestructura de Segundad Perimetral do Banecuador 6.2., para lo qual podrá realizar toda closo de actos, contratos negociós y operaciones necesarias para la ejecución del Proyecto.

38. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.

Entre el 31 de diciembre do 2018 y la facha de amisián de los estados financieros no se produjeron eventos que en opisión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

39. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Gerendia de la Compañía el 29 de marzo del 2019 y serán presentados postenormento a la junta. La Gerendia prové que se aprobaran sin cambios

Alejaydra Soriano

Representante Legal Red Legal y Asociados

APODERADO CIBERO S.A Carlos Enrique Márcillo CONTADOR GENERAL

CIBERC S.A.

CONSORCIO ANDEANTRADE-CIBERC NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2018

Siglas utilizadas

Compañía / CONSORCIÓ ANDEANTRADE-CIBERC S A

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

CINIIS Interpretaciones de las NIF

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

SIC . Interpretaciones de las NIC.

PCGA Principios contables de general aceptación

!ASB - Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

US \$ Dolares estadounidense

_

CONSORCIO ANDEANTRADE-CIBERO ESTADO DE SITUACIÓN PINANCIERA DEI 01 de error al 31 de diciambre de 2018

(Expressor en délares estadopadenses)

	Notas	Al 31 de d'elembre de	
		2010	2017
ACTIVO			
ACTIVIO DORRIENTE			
Efective y sus equivalentes	,3	18 999	7B,707
Actives maneleres	4	34 510	34,510
Otras Cuentas poi Cebrar	5	500	505
impuestos anticipados	Б	48.8 4 Ç	33 876
Anticipes Prevendents	7	27.258	27 64z
Total Active Comtents		130.105	175.238
TOTAL ACTIVO		130.105	175.239
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Pasivos Filtanciaros	ð	77 09 5	1.316
Cuestas por pagas caladionedas	ה	62	-
Obligaciones don la Administración Tributaria	10	4	5,105
Olrus Pasilinis Cornellies	17	30 586	146,596
Total Pasivo Corriante		107.767	163.017
TOTAL PASIVO		107.757	463.047
PATRIMONID NETO			
Resultados Agumulados	12	22 222	
Resyllado de Ciercicio	13	120	22 222
TOTAL PATRIMONIO		22.346	22,222
TOTAL PATRIMONION PAGNO		130,105	178.259

Ver notes a los estados financiaros

Alejandra Sorano

Représentante l'égain

Red Legal y Asociados

APODERADO

CONSORCIO

ANDEANTRADE-CIBERC S.A.

Carlos Enrique Mercillo CONTADOR GENERAL

CONSORCIO

ANDEANTRADE-CIBERO \$ A.

CONSORCIO ANDEANTRADE-CIBERC ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de dicsembre de 2018

(eseneblnuobstes assadoundenses)

	Notas	AJ31 de Di	ciembre
		2018	2017
Inglesos	*4	12 237	5/5 181
Costo de ventas	15	ୟୟର	311.048
UTILIDAD BRLITA		11.342	284.112
Gastos Administratīvos	15	5.234	741 890
Gestos de V e nta	17	4.983	-
UTILIDAD OPERACIONAL		126	27.222
RESULTADO DEL EJERCICIO		126	22.222

Alejendre/Scriano Representante Legal Red Legal y Asociados APODERADO

CONSTRUID

ANDEANTRADE-CIBERO S.A.

Carios Enrique Marculo CONTALION GENERAL

CONSORCIO

ANDEANTRADE-CIBERC S.A.

CONSORCIO ANDEANTRADE-CIBERO

EȘTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMÓNIÓ

Del 01 de nonco de 2017 el 31 de diciembre de 2017 y 2018.

(Емргенеріп еп (білген язумборлійникая).

	Resultedos.	Acumulados		
Cuentas	Resultados Acumulados	Adopción de NEP por primera vez	Resultado del Ejercicio	Tota)
Salgo livešai 2017				
ΠescPadas del period∂			22.222	22 222
Solidn final 2017 finicie <mark>1 2018</mark>		<u> </u>	22.222	29.722
Translandning gnye clentās pātranorsalas	22 222		(22 222)	
Rest42doa се≀ранофи			. 58	128
Sobia tine (2018	22 222		126	22.348

Alejandra Soriano Representanta Legal

Red Legal y Asociados

APODERADO CONSORCIÓ

ANDEANTRADE-CIGERO S.A.

Carlos Enrique Marcillo CONTADOR GENERAL

CONSORCIO

ANDEANTRADE-CIBERC S.A.

CONSORCIO ANDEANTRADE-CIBERC ESTADO DE PLUJO DE EFECTIVO MÉYODO DIRECTO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses).

	Al 31 de Diclambre de	
	2016	2017
Efectivo y sus Equivalentes el Principio del Periodo	78.707	-
Rujo de Efectivo en Actividades de Operación		
Efectivo recibido de clientes y atros.	12.237	478,699
Efectivo pagado a proveedores.	(56.840)	(397.993)
Ofres, salidas de efectivo por actividades de operación	(15 105)	
Efectivo neto por actividades de operación	(59,700)	78,707
Efectivo y aus equivalentes al final del periodo	18.999	78.707

Alejandrá Sociano Representante Legal Rest Legal y Asociados APODERADO

CONSCROIO

ANDEANTRADE-CIBERC \$.A

Carica Emiqué Marcillo CONTADOR GENERAL CONSORCIO

ANDEANTRADE-CIBERO S.A.

CONSORCIO ANDEANTRADE-CIBERC NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL ANO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

CONSORICIO ANDEANTRADE: CISERC S.A., es una compañía constituida en asociación de las compañías CIBERC S.A. Y ANDEANTRADE S.A., de nacionalidad equatoriana, su domicilio principal es en la ciudad de Quillo, Av. De los Shyris y Av. Naciones Unidas, edificio Allure Park onceavo piso.

El objeto social del CONSORCIO "ANDEANTRADE – CIBERO" és ejecutar el Contrato que se genere producto de la adjudicación del Proceso No. SIE-BANEC-039-2016, cuyo objeto es la adjudicación e Implementación de la Infraestructura de Seguridad Perimetral de Banecuador 8.P., para lo cual podrá realizar toda clase de aclua, contratos, regoclas y operaciones necesarias para la ejecución del Proyecto.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento:

Los estados (mancleros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Normas internacionales de Contabilidad ((ASB)

2.2. Moneda Funcional:

La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el qual os a moneda de circulación en el Eccador.

2.3. Bases de Preparación:

Los estados financieros han tido preparados stitre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el vajor razonable de la contraprestación entragada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibil·la por vender un activo o el valor pagado para transferir. Un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha da valoración, independientemento de si ese precio os diractamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimal el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en quenta las características del activo o pasivo que los participantes del morcado tomarían en quenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este troo, a excepción de las transaccionos relacionadas a las operaciones de lossing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las medicionas que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como et valor ceto de realización de la NIC 2 diel valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el rivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continueción

Nivel 1: Son precios catizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad queda accoder a la jecha de medición.

Nível 2, Insumos distintos a los precins cotizados incluidos en el Nível 1 que sean observables, para el activo o pasivo, ya see directa o Indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datas poliobservables para el activo o pasivo.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estas estados financieros

2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversionos financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en ofectivo en un plazo inferior a tres mesas. El afectivo en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible y el saldo en depósitos a la vista. El efectivo y equivalentos de efectivo no está sujeto a un nesgo significativo de cambios en su valor.

2.5. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al Impuesto a la renta corriente y al impuesto difendo, las tasas de impuesto a la renta corriente para los años 2017 y 2018 ascienden a 22% y 25% respectivamente.

2.6. Impuesto Corriente

So basa en la utilidad gravable (nitrotaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las pertidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y panidas que no serán gravables o deducibles. El pastvo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.6.1. Impuestos Diferidos

Se reconace sobre las diferencias temporanas determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus basos fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmento para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Acemás, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalla.

El importa de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no diappoida de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una porte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se midan empleando las tasas fiscales que se espera sean de ablicación en el periodo en el que el sofivo se realico o el pasivo se cancele

La Compañía compensa activos por impuestas diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compañíarios, frente a la misma autoridad fiscal, los importes renoncodos en esas partidas y la Compañía tiene la Intención de liguidar sus activos y pasivos como netos.

2.6.2. Impuesto al valor agregado.

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el Importe da cualquier impuesto al valor agregado salvo.

- Cuando e impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prostación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconde como parte del costo de acquisición del activo o como parte dol gasto, según corresponda.
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto al valor agregado.

El importe neto del Impuesto al valor agregado que se espara recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobras o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

2.7. Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación prosente (ya see legal o implicita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprendarsa de recursos que incorporán beneficios econômicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación liable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesarlo para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniando en cuenta los riesgos y las incorticumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo do efectiva estimado para cancela: la obligación presente, su importe en libros represente el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiembo es material)

2.8. Reconocimiento de Ingresos - Política

Los ingresos provenientes de actividades ordinárias se reconocen con base en el modelo de cinco pasos establecido por la Norma Internacional de Información Financiera 15, Ingresos de Actividades Ordinárias Procedentes de Contratos con Clientes:

- Identificación de contratos con clientes;
- Identificación de las obligaciones de desempoño;
- Determinación del preçio de la transacción;
- Distribución del precio a las obligaciones de desampeño; y,
- Reconocimiento de ingresos.

Los regresos de actividades ordinarias se reconocem para representar la transferencia de los bienes y servicios compromotidos con los clientes por en importe que refleje la contraprestación a que la entidad espara taner derecho, a cambio de dichos bienes y servicios.

2.8.1. Identificación de contratos con clientes

La Compañía, contabilizará un contrato cuando.

- a) Exista un acuerdo escrito (el mismo que puede ser un contrato, una orden de compra o un correo) debidamente aprebado por las partes
- b) Se puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a fransterii;
- c) Describan las condiciones de pago.
- d) El contrato tenga fundamento comercial.
- e) Sea probable la recaudación de la contraprestación.

En el caso de que la capacidad de pagar do un cliente se vea deteriorada, la compañía ovaluará la probabilidad de recaudar la contraprestación a la que tigite derecho

Adicional, La Compañía , efectuará la categorización de los clientes considerando.

- Duración del contrata
- Tipo de cliente, Gobierno o privado.

2.8.2. Identificación de las obligaciones de desempeño

La Compañía define las obligaciones do desempeño de acuerdo con los hitos dul acuardo o contrato, y que principalmente son la.

- a) Prestación de servicios.
- b) Venta de equipamiento.

- s) Soparte Téchico
- d) Servicios Suplementarios.

La Compañía reconocerá los ingresos de áctividades ordinarias cuando satisfaga una obligación de desempeño es deor cuando el cliente obtenga el control sobra el bien o servicio.

La Compeñía , médirá el progreso hacia el cumolimiento de la obligación de desempeño a través del método de producto ya que se reconoce el ingreso sobre la base de las mediciones directas del valor para el cliente de los bienes o servicios transferidos hasta la techa en releción con los bienes o servicios pendientes comprometidos en el contrato.

Se tomerá como base fundamental para la medición de los ingresos los contratos, hitos da facturación, plazos de entrega, y la herramienta de Project en la que se evidencia el avance de cada una de los proyectos, así como actas de entrega, curreos, oficios o mamorandos que evidencien el avance de los trabajos objeto del Contrato.

Cas obligaciones de desempeño de la compañía pueden ser satisfechas fanto a lo largo del tiempo; por ejemplo, cuando existe un contrato escrito especificando todos los hitos. y en un determinado (lompo cuendo obligación no requiera de una planificación compleja o su costo sea de fécil doterminación:

2.8.3. Determinación del precio de la transacción

El pracio de la transacción es el limborte de la contraprestación que se espera tener datecho a cambio de transferir les bienes o servicios comprometidos con cliente, excluyendo los importes recaudados en nombre de teneros (por ejemplo, algunos impuestos sobre las ventas). La contraprestación que se compromete en un contrato con un cliente pueda incluir importes lijos, importes variables, o ambos.

El método que se utilizará para estimar el precio de venta será el enfoque residual, ya que la entidad vende el mismo bien o servicto a dientes olfarentes dentro de un rango ampilo de importes; es decir el precio de venta es altamente variable porque no puede identificarse un precio de venta independiente representativo que proceda de transacciones pasadas u otra evidencia observable.

2.8.4. Distribución del precio a las obligaciones da desembeño.

El objetivo cuando se asigna el precio de la transacción es que una entidad distribuya el precio de la transacción a dada obligación de desembeño, por un importe que represente la parto de la contraprestación a la cual la antidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienos o servicios comorometidos con el güente.

La entidad detarminará el precio de venta independiente dol bien o servicio al conhenzo del contrato y distriburía el precio de la transacción a cada colligación de desempeño identificada en el contrato basándose en el precio relativo de venta indopendiente.

Debido al giro del negocio de la entidad estimará el prodio de venta basándose en la información que está al alcance de la entidad, por ejemple, condiciones de mercado, factores específicos de la entidad e información sobre el clionte o clase del cliente.

2.8.5. Reconcelmiento de ingresos

Cuando una de las partes de un contrato haya cumplido, la Compañía presentará el contrato en el estado de situación financiera como un activo del contrato o un pasivo del contrato. dependiendo de la relación entra el desempeño de la entidad y el pago del cliente.

La Compañía revela/á informaçón qualitativa sobre los siguientes aspectos:

- a) Contratos con clientes.
- h) Los juicios significativos y cambios en dichos juicios realizados para la aplicación de la norma que afecten a la determinación del importe y calendario de los ingresos por actividades orginanas de clientes
- d) Toa juicios y saldos de cierre de los activos reconocidos por los costos incurridos para obtener o cumplir con un contrato
- d) El método e importe de la amortización y cualquier nérdida por deterroro de valor reconocida on el período de presentación.

2,9, Costos y Gastos:

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son inquiridas, independientemente de la fecha en que so haya realizado el pago, y se registran en el período más perçano en el que so conocen.

2.10. Compensación de saldos y transacciones:

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasívos, tampado los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el refigio de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con ongen en transacciones que, confractualmente o por una norma lagal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compatita tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultanea, se presentan netos en resultados,

2,11. Instrumentos Financieros:

En el reconocimiento miciel una entidad medirá un activo financiero o pesivo financiero por su valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero o pasivo financiero que no se contabilide al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero o pasivo financiero.

2.12. Activos Financieros:

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: costo amortizado; valor fazonable con cambios en otro resultado integral; o, valor razonable con cambios en resultados, sobre la base del modelo de negocio de la entidari para gestioner los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activos financiero. Las compras o ventas regulares són todas aquellas compras o ventes de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del inarco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo on el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado o al valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos (mancieros.

Los instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden posteriormento, al costo amonizado.

- los activos financieros que se mantiena dentro de un incidelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros con el fri de regolacter flujos de gaja contractualas; y,
- los términos contratinates del activo financiero dan lugar, en fachas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e interesas sobre el importe del capital pendiente.

La Compañía ha optado arrevocablemente a presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no es mantenida ol para negociar, ni como contraprestación confingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios en otro resultado integral.

2.12.1. Deterioro de activos financieros al costo amortizado:

Le Compañía roaliza una estimación de las pérdidas creditidas esperadas (incobrabilidad futura), basada en.

- (a) la experiencia histórica de incobrabilidad;
- (h) las condiciones macrosconómicas actuales; y
- (ii) las condiciones mecroecorómicas para el futuro previsible.

El monto de las "pérdidas crediticlas esperadas" es la estimación (aplicando una probabilidad pondorada) del valor actual de la falte de pago al momento del vendimiento, considerando un horizonte temporal, de los próximos 12 meses o bien dorante la vida esperada del instrumento financiero.

2.12.2. Baja de un activo financiero:

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expirar, los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando transfiere de manora sustancia! los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continua reteniendo al control del activo transferido, la Compañía reconoce 3:1 participación es el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los nesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocierá un préstamo garantizado do forma colatera! por los ingresos recibidos.

En la gajo en exertiga de un activo libanciero. la diferencia entro el importe en libros del activa y la sgipta de la contraprestación recibida y por recibir se reconoce en el resultado del período.

2.13. Pasivos Financieros:

Los padivos financieros son dissilicados como al valor razonable con cambios en los resultados u fotros pasivos financieros".

2.14. Otros pasivos financieros:

Los otros pasivos (inercorros (indivyendo tos préstamos y las quentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormante el costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo.

El métado de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo fivanciero y de imputación del gasto financiero a la largo del período relevanto. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamento los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de Interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, quendo sea abecuado), en un período más corto con el importe neto en tibros en el momento de reconocimiento Inicial.

2.14.1. Baja en cuentas de un pasivo financiero:

La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y edio si expiran, cancelan o cumplen las obligaciones do la Compañía. La diferencia entre el importo en libros dal pasivo financiero dado de baja y la contreprestación pagada y por pagar se reconocen en el resultado del portodo.

2.14,2. Transacciones an moneda aytranjera:

Moneda Funcional y de presentación; Las partidas incluidas en las cuentas anuales se valoran utilizando la moneda del entorno económica principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados (inancieros se presentan en USD (dólares americanos) que es la nuoriería funcional y de presentación de la empresa

Transacciones y Saidos:

Las transacciones en moneda extranjera so convierten a la monoda funcional utilizando los tros de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y genancias en moneda extranjera que resultan de la l'quidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pas vos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas do flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversiones netes cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan en la cuanta de pórdidas y ganancias en la finea de "Diferencia en cambio"

2.15. Normes nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros:

Durante el ejercicio aconómico 2018, la Compañía ha aplicado las siguientes nuevas NrIF o modificaciones a Las NIIF emitidas por el Gonsejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2018.

2.16. Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas:

La Comparila no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIC) y 14ormas (nternacionales de Contabilidad (NIC) nueves y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas.

NIF	Referencia	Fecha de vigencia
NIIF 16, Arrendemientos	! a nueva norma implicará que la mayoria de los arrandamientos sean presentados en el balanco de los en endatados bajá un acto modolo, eliminando la distinción entre atrendamientos operativos y financieros. Sic embargo, la contebilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se rebeno la distinción entre afronosmientos operativos y financieros. NUE 16 reemplaza NUC 17 "Arrendamientos" e interpretaziones refeccionadas y es efectiva para periodos que comienzan en o después del 1 de entro de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 l'Ingresos procedentes de Contratos con Clientes" (ambién sea aplicada.	1 de enero do 2019. Se peunite su aplicación amicipada para entidades que utilizan la NIP 15 ingresos procedentes de contratos con clientes sates de la fecha de esta Nama.
NilF 17 Contrato de Seguros	Esta NIIF reempéza a la NIIF 4, la qual permitéa a las empresas una diversidad de opciones de llever la contabilidad de los contratos de seguros, fo que se traducía en una multifud de enfoques diferentes. Lo que hacia, cumpiejo la comparación entre entidadas del mismo (ubro.	1 d€ enero de 2021
Modificaçionos a ja NIFC 9	Las modificaciones a la NIC 19, "Beneficios a los empleados", se estableces con relación a la contactigación de las reducciones y Poutdacks: es de un plan.	Aplicación prospectiva a partir del: 1 de eneró de 20/9

NRF 16 "Arrendamientos":

El 13 de enero de 2018, el IASB publicó una nueva noma. NIF 18 "Arrendamientos" La nueva noma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financiaros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos Operativos y financieros. NILE 16 wemplaza WC 17 "Arrendamientos" e interpretaciones relacionadas y es efectiva para periodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación enticipada, siempre que NIIP 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes" (ambién sea aplicado).

NIIF 17 "Contratos de Seguros":

Esta NIIF recomptaza a la NIIF 4, la cual permitta a las empresas una diversidad de occiones de llevar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducia en una multitud de enfoques diferentes. Lo que hacia complejo la comparación entre entidades del mismo rubro. La NIIF 17 resualve el problema de la comparación at exigir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente, beneficiando tanto a los inversionistas como a las compañías de seguros. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en lugar del costo histórico. La información se actualizará periódicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financieros.

Modificaciones a la NIIF 9. "Modificación, reducción o liquidación del plan":

La enmienda con relación a la reducción o liquidación del plan especifica como las compañías determinan los gastos de pansión cuando ocurren cambios en un clan de censión de beneficio definido.

Cuando se produce un cambio en un plan (una enmiende, reducción o !lquidación), la NfC 19 requiere que una empresa vuelva a medir su pasivo o activo por beneficios definidos netos.

Las modificaciones requieren que una empresa utilice los supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo actual del servició y el interés neto para el resto del período de informe después del camblo al plan. Hasta ahora, la NIC 19 no especificaba cómo determinar estos gestos para el período posterior a: cambro en el plan. Al requent el uso de supuestos actualizados, se espera que las enimiendas proporcionan información, útil a los usuarios de los estados financieros.

2.17. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inharentes 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 estudieron basados en la mejor obligación de la información disponible al momento, los quales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Composición do las saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Banco Pacifico	18.99B	78 707
Total Efectivo y Equivalentes del Electivo	18.999	78.707
NOTA 4. ACTIVOS FINANCIEROS		
Composiçión de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Cuentas y documentos por cobrar Ollentes Nacionales	34 510	34.510
Total Activos Financiaros	34.510	34.510
NOTA 6, OTRAS CUENTAS POR COSRAR		
Com <u>posición de los xaldos</u>	Al 31 de diciembro de	
	2013	2017
Seguros Р ^и ерацифов	500	505
Total Otras Cuentas por Cobrar	500	
NOTA 6, MAPLIESTOS ANTICIPADOS		
Compos <u>i</u> ción de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Crédito (ributano IVA	48.736	33.876
Crédito t⊴pultirio Rente	245	
Total implescos anticipados	49.981	33.876

Descripción	Afio 2018
CÁLCULO DE LA PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	12,237.47
Ingresos (-) Gástos	11 B71
Utilidad dal Ejercicio	267
	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
BASE DE CALCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABAJATIONES	267
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	
<u>CÁLCULO D</u> EL IM <u>PUSETO A LA RENTA CALISADO</u>	
UTILIDAO / PÉRDIDA DEL EJERGISIO	267
DIFERENCIAS PERMANENTES:	
(-) Particideción a Trabajadores	-
(*) Cestos no deducibles tudates	374
(-) Deducciones Adicionales	
Total de diferencias permanentes	374
DIF <u>ERENCIAS TEMPORARIAS:</u> Generación/Reversión (Iroquestos diferidos) Reversión	(Secondia)
Generación/Reversión (Impuestos diferidos) - Reversión - Por Valor Neto Reelizable De Inventarios	Generación
P:D Interes implicito Sc Oyola	
PID Interes implicito interactive	_
AID Por Judileción perronal -	
AID Por indeminizaciones laborales -	
Tota) di(grencias temporarias 0	
Total Ollegenesias leliperatus	·· _
UTILIDAD GRAVABLE	640
වන්න (<u>)</u> ()) ජනර මාදුලේ) ල	640
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	141
<u>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A F</u> AV	OR DEL CONTRIBUYEN
MPUES10 A LA RENTA CAUSADO	
Menas:	
Anticipo Determinado Correspondiante al Ejercicio Fiscal Corriente	
IMPUESTO A LA RENTA CADSADO MAYOR AL ANTICIPO DELE	141
Mas: Saldo del Anticipo Pordiente de Pago	
Memos;	
Retencionex en la fuenta que la reglizaron en el ejercicio fiscal	246
Credite Tributano de Años Asteriores	
SUBTOTAL SALDO A FAVOR	104

NOTA 7. ANTICIPOS PROVEEDORES

Composition de los	de los seidos		embre de
		2018	2017
Antic pos Entregado	06	27.263	27.642
Total Anticipos Pro	ovoedores	27.258	27,642
NOTA 8. PASIVOS I	PHANCIEROS		
<u>Composiçõe</u> de la	s aaidos	AJ 31 de dia	enthre de
		2018	2017
Свевіня у Зоратеі	ntos por pagar Nacionales	77.095	1,518
Total Pasivos Final	ncier08	77.095	1,316
Un detail o de las d	quentas por paga: es como sigue:		
	Fravector	Saldo	
	Luis Genvanny Sartiender Terres	2,520	
	Ramirez Jonathan	13.050	
	Andeantrade S.A.	30.997	
	Byb Outs numbing Cia Lida	140	
	Granizo Conde Bety Patrica	3.0	
	Cibero S A	30 058	
	Total	77.005	
NOTA 9. CUENTAS	POR PAGAR RELACIONADAS		
<u>Composición de lo</u>	s sal <u>dos</u>	Al 31 de dici	ambre de
		2018	2017
Eduardo Oyota		€2	-
Total Cirentas por j	pagar relacionadas	62	
NOTA 10. OBLIGAC	IONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		
Composición de la	Compo <u>sici</u> ón de los sa <u>ldos</u> A		embro de
	<u> </u>	2018	2017
impuesios por Pag	ar	4	5,406
Total Optigaciones	cos la Administración Tributaria		5 105

PRINCIPALES REFORMAS TRIBUTARIAS DEL EJERCICIO 2018

Ley Orgánice para la Reactivación de la Economia, Fortalecimiento de la Dolarización v Modernización de la Gestión Financiera Registro Oficial Suplemento Nro. 150 de 29 de diciembre de 2017:

La Ley pretende crear nuevos beneficios e incentivos tributarios, cuyos objolivos principales se enmarcan en el fornento del empleo y el combate a la evasión tributaria. Entró en vigor desde el 1 de enero de 2018.

Beneficios tributerios para microempreserios

- Las microempresas no pagaban anticipo mínimo de impuesto a la Renta. Se amplia el rango de rigresos para ser microempresario de USD 100,000 a USD 300,000.
- Las microempresas ya existentes enspiezan a pager impuesto a la Renta a partir de USD 11.270 (fran a exenta).
- Las microempresas nuevas se exonerar del pago del Impuesto a la Renta en los primeros 3 años de actividad, siempre que generar empleo neto y valor agregado.

Beneficios para las organizaciones de la Economía Popular y Solideria.

- Los contribuyentes que adquieran bienes o servicios a organizacionos de la EPS, incluidos artesanos que sean parte de esta forma de organización económica, que se encuentren en los rangos de microempresa, tienen una deducción adicional de hasta el 10 % sobre el valor de los gastos efectuados.
- Se incorporan en la exención del pago de Impuesto a la Ronta las fusiones de las entidades del secto: financiero popular y solidario de los segmentos 1, 2 y 3, durante 5 años.

Otras penellolos tributerias

- Devolución del exceso del anticipo de Impuesto a la Renta para 100 % de los contribuyentes que declaran anticipo mínimo;
- Los exportadores habituales se benefician de un esquema de devolución mensual del ISO, similar a la devolución del IVA.
- Exclusión en el rubro de costos y gastos para el cálculo del anticipo de Impuesto e la Renta, los gastos por sueldos isalarios, beneficios de ley, así como aportes patronales e la segundad social.
- Exclusión on los rubros de activos, costos y gastos deducibles y patrimonio para el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta, correspondientes a la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura.
- Eilminación del Impuesto a las Tierras Rurales.
- Se mantiene el banéficio de reinversión de utilidades para el exportador habitual y la industria nacional (incluye sector manufacturero), cuya producción tenga un componente nacional superior al 50 %;

Reformas sobre el Impuesto a la Renta

- La tarifa general es del 25 % y se mantiene el 22 % para microempresas (incluye artesaños), pequeñas empresas, y exportadores habilitales que mantengan o incrementen empleo y en contratos de inversiones para la explotación minera metálica o gran y médiana escala, durante un eño
- Para deducir gastos, se utiliza de forma obtigatoria el sistema financioro en pagos iguales o mayores a USD 1,000.

Otras reformas importantes

 Se reconocer como deducibles del Impuesto a la Renta, tos gastos efectivamente pagados a los trabajadores por jubilación patronal y desahucio, garantizando sus derechos

<u>Lev orgánica para el fomento productivo, atracción de laversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal, Suplemento – Registro Oficial Nro. 309 del 21 de agosto de 2018:</u>

Incentivos:

Fortalecimiento de MIPYIAES y entidades de la Foonomia Popular y Solidaria:

 Para sociedades actuales y nuevas sociedades se amplie el limite para la deducción del 100 % adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejoro en la productividad, del 1 % al 5 % de aquellos efectuados por conceptos de sueldos y salarios

Nuevas inversiones - Sectores priorizados y cantones de frontera-

- Exonoración de Impuesto a la Renta y su anticipo para sociedades actuales y nuevas sociedades
- Ciudades de todo el país menos zona urbana Quito y Guayaquil: Exoneración de 12 años.
- Zona urbana Quito y Guayaguil: Expreración de 8 años.
- Cuando la Inversión se efective en CANTONES DE FRONTERA, tientro de los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, la exoneración de IR será de 15 años.

Nueves Inversiones - Sector productivo

Exmeración del ISO para las huavas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión por.

- Pagos por importaciones de pienes de capital y materia prima, haete por el monto y plazo
 estipulado en contrato de inversión.
- Dividendo de exoneración on pagos a dividendos al exterior (para residentes y no residentes) hasta el plazo establecido en el contrato alempre y cuando tos recursos de la inversión provengan del extranjero y se demuestre su ingreso al país.

Nuevas inversiones - Sector Industrial, industrias básicas y contones de trontera.

- Industrias básicas. Exoneración de Impuesto a la Renta y su anticipo por 15 años.
- Cantones fronterizos: Exoneración adicional de Impuesto a la Renta y su anticipo durante 5 años

Reformas que buscan promover la actividad privada y el empleo

- Ellmiñación del pago mínimo del anticipo del Impuesto a la Renta.
- Reducción gradual dei ISD a partir del siguiente ejercicio fiscal hasta su extinción desde la publicación de la toy en el Registro Oficial, previo dictamen favorable del ente rector de las finanzas públicas.
- Se mantiene el crédito tributario por ISO pagado en la importación de insumos, materias primas y blenes de capital.

Reformas enfocadas en el desarrollo de viviendas de interés social

- Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social, sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto.
- Tarifa 0 % de IVA en servicios de construcción da viv.endas de interés social.

Reformas para el fortalecimiento del sector exportador y turístico.

- En al paso de los exportadores habituales y del sector de tunismo receptivo, la deducción adicional de gastos de promoción comercial podrá ser hasta por el 100 % del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.
- Devolución del ISD para exportadores habituales que importan materias primas e insumos y bienes de capital, siempre que demuestren el ingreso noto de divisas al país.
- Se ampila el ámbito de los sectores priorizados actualmente definido en el artículo 9.1 de la Ley de Regimon Tributario Interno, incorporándose como parte de los mismos a la exportación de servicios, cinematografía y eventos internacionales, sector agricola, oleoquímica, eficiencia energótica, industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables, desarrollo y servicios de sóftware, sactor industrial, agroindustrial y agropsociativo.
- Devolución de IVA e ISD en la exportación de servicios, conforme lo determine el Comité de Polífica Tributana.
- Se establece la exponeración de IR por 20 años para los emprendimientos de turismo comunitario y/o espociativos, el Reglamento establecerá las condiciones y procedimiento para la aplicación de este incentivo.

Otras reformas

- Se extiende el plazo de 3 a 5 años para realizar nuevas inversiones productivas en las zonas afectadas por el terremoto, y hasta 15 años la exeneración del Impuesto a la Renta.
 Para el sector furistico, se aplica 5 años adicionales.
- Se establece que todas las inversiones que se realizaron en Manabi y Esmaraldas, acogiéndose e la Ley de Solidaridad, podrán aplicar los nuevos beneficios y plazos establecidos en esta Ley
- Se potencia a las Zonas Espociales de Desarrollo Económico aplicando la exención del Impuesto a la Renta por 10 años para los administradores y operadores de las mismas. Adicionalmento, tendrán el beneficio de la rebaja de 10 puntos purcentuales a la terifa de Impuesto a la Resta después de finalizado el plazo de la exoneración, por 10 años más.
- Se establece el Impuesto a la Renta típico a la utilidad en la engjenación de acciones, con una tarifa progresiva entre el 2 % y el 10 %. Ampliación de exoneración a 2 fracciones básicas.
- Reducción de la tarifa IR: Se incluyo a los programas deportivos dentro de los proyectos cuyo impulso genera una reducción de IR da: 10 % para aquellos calificados como prioritatios por el ente rector y, para el resto de programas y proyectos, el 8 %.
- Deducción de IR: Se establece la deducibilidad de los costos y gastos en patrocirrio deportivo realizado dentro de los programas de. Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo, conforme lo establezca el Reglamento.
- Se establece la tarifa 0 % de IVA en importaciones y transferencias de insumos del sector
 agropacuario, aculicola y pesce; paneles solares; lámparas LED; bercos besquaros de
 construcción nueva de astillero; partes y repuestos de tractores de llantas de hasta 200
 HP, elementos y maquinarias de uso agropecuario, aculicola y de peaca arresanal,
 baterias y cargadores pará vehículos hibridos y eléctricos, seguros agropecuarios y
 atrendamiento de tierras para uso agrícola.

- Tarilia 0 % de IVA para vehículos eléctricos de uso particular, transporte público y de carga.
- Tarita 0 % do ICE para vehículos eléctricos para transporte público.
- Se podrá utilizar el crédita tributario del IVA hasta por ginco años.
- Se crea la devolución del 50 % del IVA pagado en gastos de desarrollo, preproducción y
 post producción en las actividades de producciones audiovisuales, televisivas y
 cinematográficas.
- Sa establece la tarifa 0 % de ICE ad valorem para cocinas y cocinetas a gas.

Reglamento para la Aplicación de la Ley para el Fomento Productivo, Atracción de las Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, Registro Oficial Suplemento Nrg. 392 del 20 de diciembre de 2018:

Incentivos:

Incantivos en Impuesto a la renta para nuevas inversiones.

- Por generación de empleo en las PYMES que incrementan el empleo en el periodo de ejecución y las grandes empresas (mínimo el 3 %).
- Proporcionalidad de impuesto a la rente para nuevas inversiones, siempre que puedan diferenciar los movimientos relacionados a la nueva Inversión.

Expreración ISD rotivas inversiones

- Sola para los que tengan contratos de inversión firmados con el estado.
- En el monto máximo que of ente rector file para las importaciones.
- En dividendas distribuidos en vigencia de los contratos de Inversión, dividendas genorados por viversiones de recursos del exterior y que se demuostre el ingreso de divisas al pais.

Exoneración de IR para proyectos turisticos:

 Los proyectos deben registrarse en un catastro de proyectos asociativos (grupo de personas con fines de lucro y reconocidas en la económia popular y solidaria) y comunitarios (participación de la comunidad con sus recursos para ofrecer estos servicios).

Gastos de publicidad:

Los gastos de promoción y publicidad serán deducibles hasta un máximo de 20%.

Gastos por regalfas, servicios técnicos y administrativos:

 Se climina el concepto de similares. Los contribuyentes que tengan como objeto social brindar servicios a portes independientes de ingenierla o servicios tácnicos para la construcción (obras civiles o infraestructura) cuyo margen operativo sea 7,5%, no habrálimite de deciucibilidad.

Relaversión de utilidades.

 La reinvérsión de utilidades en proyectes o programas deportivos, culturales, de investigación dientifica o deserrollo tecnológico tendrán una reducción de 5% y 10% a la tarifa de IR sismore que cumpla con los requisitos establecidos en la norma.

Afficipo de impuesto a la renta.

 Los contribuyentes que no tuvieran iR causado o si este fuere inferior al anticipo podrán sollotar el pago indebido o exceso o usar el mismo como crédito fributario hasta 3 años ocsteriores.

Montos máximos y requisitos para la aplicación automática de los baneficios previstos en Icóconvenios para evitar la doble Imposición:

En manto máximo para aplicar automáticamente los beneficios será de cincuenta fracciones pásicas gravadas con tarifa coro por ciento de impuesto a la renta para porsones naturates. Cuando se disponga el certificado de residencia fiscal del beneficiario y cumpla con al menos uno de los siguientes requisitos (1) El pago se realiza en razón de distripución de dividendos; (2) Los beneficios implican costos a gastos que son no deducibles, (3) Se obtenga una calificación automática de los contratos; (4) La suma de todos los pagos o créditos en cuenta no superan el monto máximo ostablecido.

Incentivos en Impliesto al valor agragado:

- Devolución de IVA a exportadores de servicios.- Deberén estar inscritos en & RUC en celidad de exportadores de servicios, se devolverá en proporción de las divisas ingresadas al país dentro de un piazo de 6 meses y el valor no podrá exceder el 12% de la exportación de servicios.
- Devolución de IVA para proyectos de construcción de vivienda de viverés social.- las sociadades y personas naturales que desarrollen estos proyectos se les devolverá el IVA pagado en adquisiciones logales de bienes y servicios el IVA devuelto no excederá el IVA registrado en el presupuesto.
- Dovolución de IVA en actividades audiovisuales, televisivas y constratográfica.- el 50% del IVA en gastos de desarrollo, pre producción y post producción, para lo qual deberán estar registrados en el RUC las sociadades que se depiquen a la programación y transmisión aun quando tengan actividades de producción.

O(ras canthios:

- Impuestos diferidos.- Se aceptarán los impuestos diferidos por el deterioro de propiedad planta y equipo y otros activos no corrientes; por al reconocimiento y medición de los ingresos, costos y gastos provenientes de contratos de construcción, cuyas condiciones contratos establezcan procesos de fiscalización sobre plantillas de avança de obra, de conformidad con la normativa contable perfinente. En el caso de los contratos de construcción que no establezcan procesos de fiscalización, los ingresos, costos y gastos deberán ser declarados y trobutados en el ejercicio fiscal correspondiente a la focha de emisión de las facturas correspondientes; y, por Provisiones do Jubitación Patronal, y Desahucio.
- Utilidad en venta de acciones. La utilidad será la mayor entre el VPP del año anterior y el valor real de la anajeriación para lo qual se geberá excluir las utilidades no distribuidas para el cálculo del VPP.
- Dividendos.- Las sociedades que no compran con el deber do informar su composición accionaria deberán efectuar la respectiva retención an la fuente de IR. Cuando el sujeto pasivo haya pagado el 28% de IR la retención sorá del 7%, y en caso do haber aplicado una farifa de IR del 25% o menor la retención será del 18% Dividendos anticipados estarán sujetos a retención del 25% y del 28% cuando estos sean entregados a beneficiarlos en paralades fiscalos. El, SRI establecerá los porcentajes de retención para dividendos repartidos a personas naturales.
- Impuesto a la salida do Bivisas se elimina la compensación de cuentes por pagar al exterior como hecho generador del ISD;

NOTA 11, OTROS PASIVOS CORRIENTES

Composicón de (08 98/dos	Al 31 de diclembre de	
	2018	2017
Provisiones	30 595	146,596
Total Ctros Pasivos Corrientes		146.595
NOTA 12. RESULTADOS ADLIMULADOS		
Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Ganancies Acumuladas	22.222	
Total Resultados Acumulados	22.722	<u> </u>
NOTA 13. RESULTADO DEL EJERCICIO		
	Al 31 de olicie	embre de
<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de dicie	zp17
<u>Compositățiri de Jos saldos</u>	2018	2017
Composit <u>ión de los saldos</u> Resultado del ojercicio	2018	2017
Composit <u>ión de los saldos</u> Resultado del ojercicio	2018	2017
Composición de los saldos Resultado del ojercicio Yotal Resultado del Ejercicio	2018 267 257	22.222
Composición de los saldos Resultado del ojercicio Yotal Resultado del Ejercicio	2018	22.222
Composición de los saldos Resultado del ojercicio Yotal Resultado del Ejercicio	267 267 267 Al 31 de dieño	2017 23,222 22,222

^{&#}x27;Correspondo a la factura N°21 a Banacuador por el primer mantenimiento preventivo.

NOTA 15, COSTOS DE VENTA

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
Some Stown of the State	2018	2017
Costc de Venias	895	311 049
Total Costo de Ventas	895	311.049

"El costo de venta corresponde a la amortización del Seguro equipos de computación contratado.

NOTA 18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Composición de los saidos	Al 31 de diciembre de	
<u> </u>	201B	2017
Transporte		31.634
Honoranos, comisiones y dietas	5.700	195 371
Gasto impuesto a la renta	141	6 699
Legales		6.575
Suministres de oficina.		70
Otras.	393	1 541
Total Otros Ingresios no Operacionales	6.234	241.890

NOTA 17. GASTOS DE VENTA

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Obras	4 983	
Total Gastos de Venta	4.983	

18. RIESGOS

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus Bujos y activos y, en consecuencia, sus resultados

La gerencia administrativa y financiara es la responsable de monitorear constantemente los fectores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodologia de evaluación continua, la empresa administra una serie de precedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de infleción.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo de liquidez

CONSORÇIO ANDEANTRADE CIBERC, os administrado mediante una adecuada gestián de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de doudas al momento de su vencimiento.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventes son en dó area de los estados unidos de América (moneda funcional).

Riesgo crediticio

El Consorcio se ve expuesto a un nosgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta, como consecuencia de contar con personal que se encarga de evaluar la capacidad de pago de sus clientes.

Riesgo de Mora

El Consorcio se ve expuesto a este tipo de riesgo de que su activo financiero esté en mora cuando la contraparte ha dejado de efectuar un pago cuando contractualmente deba hacerlo.

Riesgo de Tacnología

Al ser una compañía que opera en función de la tecnología es muy susceptible de riesgo do obsolescencia, por lo que la administración diseña planes que permitan actualizaciones permanentes para mitigar este riesgo.

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieren tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financiaros por el año terminado el 31 do diciembre de 2018 han sido aprobacos por la Gerencia de la Compañía el 29 de marzo del 2019 y serán presentados posteriormento a la junta. La Gerencia prevé que se aprobáran sin cambios.

Alej**a Mry Se**rlano Representante Legal Red Legal y Asociados

APODERADO. CONSCRCIÓ:

ANDEANTRADE-CIBERCISIA,

Carlos Enrique Mercillo CONTADOR GENERAL

CONSORCIO

ANDEANTRADE-CIBERC SIA