

BIGBRANCH S.A.
(Una subsidiaria de Incubare SAS - Colombia)
(Quito – Ecuador)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BIGBRANCH S. A.

Estados Financieros

**31 de diciembre de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)**

ÍNDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultados Integrales	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 33

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- Compañía - BIGBRANCH S. A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
BIGBRANCH S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **BIGBRANCH S.A.** (en adelante la Entidad), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado separado de resultados del periodo y otros resultados integrales, el estado separado de cambios en el patrimonio neto y el estado separado de flujo de efectivo - método directo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad 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), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otras cuestiones

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre la base de que **BIGBRANCH S. A.** seguirá como un negocio en marcha, considerando que los accionistas y la administración no tienen planes o intenciones de reducir las operaciones de la Compañía. Como se indica en la nota 1 a los estados financieros, el déficit acumulado y su deficiencia neta de capital, al 31 de diciembre del 2014, fue solventada directamente por los accionistas durante el ejercicio económico 2016; sin embargo, en los periodos 2016 y 2017 se generaron pérdidas acumuladas ocasionadas por el reconocimiento del impuesto a la Renta mínimo de dichos periodos.

Otra información

No existe otra información que sea reportada conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Entidad, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales De Información Financiera (NIIF), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Entidad.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno. □
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad. □
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección. □
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento. □
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel. □

- Comunicamos a los responsables del gobierno de la Entidad entre otras cuestiones, lo relacionado a, el alcance planificado, el calendario de ejecución y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

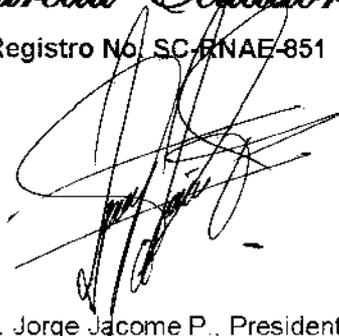
□

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Entidad como agente de retención y percepción, por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

Audit Bureau Ecuador Cía. Ltda.

Registro No. SC-RNAE-851



Ing. Jorge Jacome P., Presidente

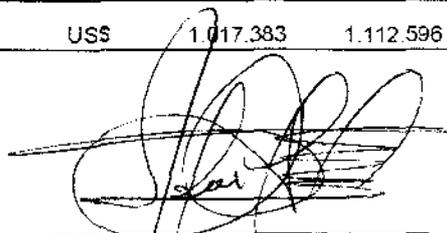
Quito, 19 de marzo de 2018

BIGBRANCH S. A.
(Una subsidiaria de Incubare SAS - Colombia)
(Quito - Ecuador)

Estado de Situación Financiera
31 de diciembre de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS		2017	2016
ACTIVOS				
Activos Corrientes				
Efectivo en caja y bancos e inversiones	8	US\$	71.875	63.161
Activos financieros:				
Cuentas por cobrar - comerciales y otros deudores	9		102.834	121.779
Inventarios	10		458.608	537.791
Activos por impuestos corrientes	11		293.155	273.095
Total Activos Corrientes			926.472	995.825
Activos no Corrientes				
Mobiliario y equipos, neto	12		90.911	116.771
Total Activos No Corrientes			90.911	116.771
TOTAL ACTIVOS		US\$	1.017.383	1.112.596
PASIVOS				
Pasivos Corrientes				
Deudas bancarias y financieras	13	US\$	125.878	302.404
Cuentas por pagar - comerciales y otros acreedores	14		301.376	190.797
Beneficios a empleados a corto plazo	15		36.016	35.737
Pasivos por impuestos corrientes	16		5.842	19.667
Total Pasivos Corrientes			469.112	548.605
Pasivos no Corrientes				
Beneficios a empleados a largo plazo			26.402	18.471
Total Pasivos No Corrientes			26.402	18.471
TOTAL PASIVOS			495.514	567.076
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
Capital social	17		510.000	510.000
Aporte para futuros aumentos de capital	17		-	-
Reserva legal	17		39.145	39.145
Resultados acumulados	17		(27.276)	(3.625)
Total Patrimonio de los Accionistas			521.869	545.520
TOTAL PASIVOS MÁS PATRIMONIO		US\$	1.017.383	1.112.596


Ing. Verónica Chávez
Representante Legal

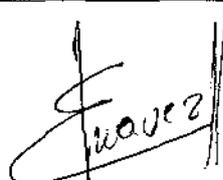

Ing. José Luis Lasso
Contador General

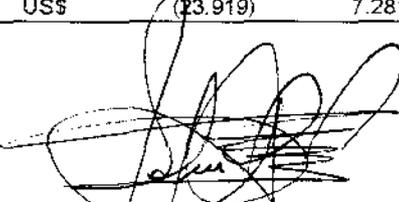
Véanse las notas explicativas que acompañan a los estados financieros adjuntos.

BIGBRANCH S. A.

Estado de Resultados Integrales
Año que terminó el 31 de diciembre de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas		2017	2016
Operaciones continuas:				
Ingresos por ventas de licencias y prestación de servicios	18	US\$	982.202	1.094.410
Costo de las ventas	19		(834.861)	(890.969)
Utilidad bruta en ventas			147.341	203.441
Otros ingresos	20		7.678	14.203
Gastos de ventas y administración	21		(124.452)	(141.591)
Otros gastos	22		(49.869)	(57.014)
Total gastos			(166.644)	(184.402)
Pérdida antes del impuesto a la renta			(19.303)	10.039
Impuesto a la renta	23		(4.616)	(11.758)
Pérdida neta	23	US\$	(23.919)	7.281
Partidas que no serán reclasificadas a pérdidas y ganancias:				
Pérdidas actuariales de beneficios a empleados a largo plazo y post-empleo	23		-	-
Total pérdida integral del año		US\$	(23.919)	7.281


Ing. Verónica Chávez
Representante Legal


Ing. José Luis Lasso
Contador General

Véanse las notas explicativas que acompañan a los estados financieros adjuntos.

BIGBRANCH S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
 Año que terminó el 31 de diciembre de 2017
 (Con cifras correspondientes de 2016)
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social (nota 17)	Aportes para futuros aumentos de capital (nota 17)	Reserva legal (nota 17)	Utilidades disponibles (nota 17)			Total patrimonio neto
				utilidades disponibles	Adopción NIIF por primera vez	Total	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	510.000	-	38.417	(10.178)	-	(10.178)	538.239
Apropiación Reserva Legal	-	-	728	(728)	-	(728)	-
Utilidad Neta	-	-	-	7.281	-	7.281	7.281
Saldos al 31 de diciembre de 2016	510.000	-	39.145	(3.625)	-	(3.625)	545.520
Pérdida neta	-	-	-	(23.919)	-	(23.919)	(23.919)
Otros Resultados Integrales	-	-	-	267	-	267	267
Saldos al 31 de diciembre de 2017	510.000	-	39.145	(27.276)	-	(27.276)	521.868


 Ing. Verónica Chávez
 Representante Legal


 Ing. José Luis Lasso
 Contador General

Véanse las notas explicativas que acompañan a los estados financieros adjuntos.

BIGBRANCH S. A.

Estado de Flujos de Efectivo
 Año que terminó el 31 de diciembre de 2017
 (Con cifras correspondientes de 2016)
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

		2.017	2016
<i>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</i>			
Efectivo recibido de clientes y otros	US\$	1.067.947	1.306.981
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(881.860)	(1.303.997)
Efectivo utilizado en las operaciones		186.088	2.984
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		166.066	2.964
<i>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</i>			
Adquisición de mobiliario y equipos		(847)	-
Inversiones corto plazo		-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(847)	-
<i>Flujos de efectivo de las actividades de financiación:</i>			
(Disminución) aumento en sobregiros bancarios		-	-
Aporte de los accionistas		-	-
(Disminución) aumento en deudas bancarias y financieras		(176.526)	(67.689)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación		(176.526)	(67.689)
Aumento (disminución) neto del efectivo durante el periodo		6.714	(64.705)
Efectivo al inicio del periodo		63.160	127.865
Efectivo al final del periodo	US\$	71.875	63.160

Conciliación de la utilidad del periodo con el efectivo neto las actividades de operación:

Pérdida (utilidad) neta	US\$	(19.303)	7.281
-------------------------	------	----------	-------

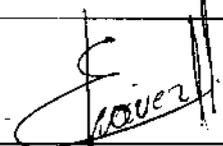
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación:

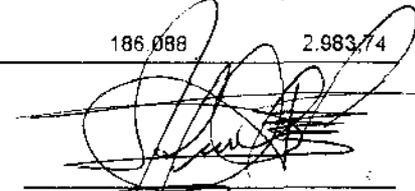
Depreciación y bajas de mobiliario y equipos		26.707	36.602
Participación de los empleados en las utilidades		-	-
Impuesto a la renta		(4.616)	(11.758)
Otros Ajustes		267	3.230
Ajuste de activos fijos		22.358	28.074

Cambios netos en activos y pasivos:

Disminución (aumento) de las cuentas por cobrar		18.945	23.250
Disminución (aumento) de los inventarios		79.183	154.855
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado		-	-
Disminución (aumento) en activos por impuestos corriente		(20.060)	20.263
Disminución (aumento) de las cuentas por pagar		110.579	(214.676)
Disminución (aumento) en Beneficios a empleados a corto plazo		280	11.088
Disminución (aumento) en Beneficios a empleados a largo plazo		7.931	-
Aumento (disminución) en Pasivos diferidos		-	-
Aumento en pasivos por impuestos corrientes		(13.825)	(27.152)
		183.032	(32.372,03)

Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	US\$	186.088	2.983,74
--	------	---------	----------


 Ing. Verónica Chávez
 Representante Legal


 Ing. Jose Luis Lasso
 Contador General

Véanse las notas explicativas que acompañan a los estados financieros adjuntos.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
BIGBRANCH S.A
- **RUC de la entidad.**
1791955528001
- **Domicilio de la entidad.**
Quito, Eloy Alfaro
- **Forma legal de la entidad.**
Compañía Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

La Compañía Bigbranch S.A., en adelante "La Compañía", es una subsidiaria de Incubare SAS de Colombia fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador mediante escritura pública del 18 de agosto de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de septiembre de 2004. Su objeto social constituye las actividades de asesoría en tecnología informáticas que incluye los servicios de desarrollo de software, integración de aplicaciones, diseño y soporte de plataformas, prestación de servicios informáticos mediante sistemas electrónicos, entrenamiento y capacitación, automatización de procesos administrativos, comercialización de software, promoción y venta de sistema de computación, entre otros.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No.1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

4.1 Base de Preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2 Medición de los valores razonables

De acuerdo a NIIF No. 13 "Medición de Valor Razonable" se entiende al "valor razonable" como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

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 fecha 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 (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: Valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.

4.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2017:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades"	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo"	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias "	1 de enero de 2017
NIIF 9 "Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018

CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros"	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	1 de enero de 2019
NIIF 17 "Contratos de Seguros"	1 de enero de 2021

Modificación a NIC 7 "Estado de flujos de efectivo".

Emitida en enero de 2016, requiere que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo.

Modificación a NIC 12 "Impuesto a las ganancias".

Emitida en enero de 2016, aclara como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable.

NIIF 9, "Instrumentos financieros".

Cuya versión final fue emitida en julio de 2014. Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes".

Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones.

Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

4.4 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.5 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese periodo.

4.6 Efectivo en Caja y Bancos.

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y cuentas corrientes bancarias. Se registran a costo histórico que se aproximan a su valor razonable de mercado.

4.7 Cuentas por cobrar- Comerciales y Otros Deudores.

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos de más de 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar - comerciales se reconocen por el importe de la factura y que se aproxima a su valor razonable, en virtud que la partida por cobrar está bajo término normal de crédito y/o el plazo del crédito es hasta una año plazo y la actualización del flujo no es significativo, registrando provisiones devaluadoras en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de no pago por parte del cliente. La Compañía no cobra intereses por mora a sus clientes. El plazo promedio de crédito de estas cuentas por cobrar es de 45 días.

4.8 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA). Estos se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

4.9 Deudas Bancarias y financieras.

Las deudas bancarias y financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial se contabilizan por su costo amortizado. Los intereses devengados se reconocen en base al método del interés efectivo.

4.10 Mobiliario y Equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si, es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- el mobiliario y equipos, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- el mobiliario y equipos, se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Clase de Activo	Años
Muebles y enseres	10
Instalaciones	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

La Administración de la Compañía, considera que no existe evidencia que tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual significativos que deban ser reconocidos en los estados financieros adjuntos.

Al final de cada período contable se revisa el importe en libros de sus propiedades, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido o, en su caso, revertirá las pérdidas por deterioro del valor.

4.11 Cuentas por pagar- Comerciales y Otras Cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, debido a que no difiere significativamente de su valor justo. La Compañía ha determinado que no existe una diferencia significativa de utilizar el cálculo del costo amortizado del método de tasa de interés efectiva, en virtud de que la actualización del flujo no es significativa.

4.12 Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones,

etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del periodo.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. Para el año 2017, la Administración de la Compañía utilizó como tasa de descuento a la tasa de interés promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador, mientras que para el año 2016, utilizó como tasa de descuento a la tasa de interés promedio de los bonos corporativos de alta calidad de la moneda (USA).

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del periodo en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo en Otros Resultados Integrales.

4.13 Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del periodo en el que se genera.

4.14 Reconocimiento de Ingresos.

Las ventas comprenden el valor razonable de la consideración recibida o a recibir por la venta de licencias y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Las ventas son expuestas netas de impuestos al valor agregado, devoluciones y descuentos.

Las licencias y servicios prestados por la Compañía son vendidos en base a órdenes de compra, contratos o mediante cualquier otra evidencia persuasiva de un acuerdo con los clientes, incluyendo que el precio de venta sea conocido o determinable. Las

ventas de licencias son reconocidas como ingreso en el momento de la entrega, cuando la Compañía no continúa su involucramiento gerencial ni retiene el control efectivo sobre los productos y cuando el cobro está razonablemente asegurado.

Los ingresos de los servicios prestados se reconocen principalmente sobre la base de los trabajos ejecutados que se aproxima al método del porcentaje de realización de los servicios.

4.15 Costos de ventas y Gastos.

Costo de ventas.- En este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gasto de administración, financieros y otros.- En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo, corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de maquinaria, muebles y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

4.16 Medio Ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

4.17 Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.18 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

1) Factores de Riesgo Financiero

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen deudas bancarias y financieras, deudas con proveedores y otros acreedores. El propósito principal de estos pasivos financieros es conseguir financiamiento para el desarrollo de sus operaciones habituales. La Compañía tiene activos financieros, tales como, deudores por venta, otras cuentas por cobrar y efectivo provenientes directamente desde sus operaciones.

Las actividades de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la casa matriz se centra en la incertidumbre de los mercados y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía. La Compañía no emplea instrumentos financieros derivados para cubrir determinadas exposiciones al riesgo.

La gestión del riesgo está controlada por ejecutivos que tienen las habilidades, la experiencia y la supervisión apropiada con arreglo a las políticas aprobadas por la casa matriz. La gerencia identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades

operativas de la casa matriz. La casa matriz proporciona políticas escritas para la gestión del riesgo global.

(i) Riesgo de Mercado

Riesgo de Tipos de Cambio

La Compañía opera en el mercado ecuatoriano y, por tanto, no está expuesta a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, debido a que la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador es el dólar estadounidense y todas las transacciones se realizan en dicha moneda.

La dirección de la casa matriz ha establecido la política de exigir a las entidades de la Compañía que gestionen su riesgo de tipo de cambio frente a su moneda funcional. Las entidades de la Compañía están obligadas a cubrir la totalidad de su exposición al riesgo de tipo de cambio con el departamento de tesorería de la casa matriz. Para controlar el riesgo de tipo de cambio que surge de transacciones comerciales futuras y los activos y pasivos reconocidos, las entidades de la Compañía pueden hacer de uso de contratos a plazo, negociados con el departamento de tesorería de la casa matriz.

Riesgo de Precio

La Compañía posee un buen posicionamiento de marca en el mercado de servicios tecnológicos del Ecuador. La administración considera estar dentro de las 5 primeras empresas del país. Es reconocida como una empresa seria orientada a servicios y soluciones Microsoft con solidez y prestigio.

Una de las ventajas competitivas de la Compañía es el tiempo de respuesta, y la calidad de su servicio, posicionándose en el promedio de la industria. Las ventajas competitivas de la compañía son las siguientes:

- Nivel alto de especialización de sus consultores en soluciones Microsoft con certificaciones Gold y Silver, lo cual da una diferenciación muy marcada frente a sus competidores.
- Presencia regional en cuatro países.
- Despliegue de personal equitativo entre varias ciudades (principalmente Quito y Guayaquil), lo cual da un tiempo de respuesta al mercado muy efectivo.
- Soluciones integrales que incluyen formación certificada en el uso, configuración, administración del producto.
- El respaldo de la marca I, y su posicionamiento a nivel regional principalmente en Colombia.
- La Compañía siempre está a la vanguardia, diseñando constantemente nuevos modelos de negocio de orientación futurista y práctica para el mercado, lo cual le ha ganado el prestigio ante sus clientes como empresa innovadora, oportuna y diligente.

El riesgo de mercado se lo mitiga a través de una constante evaluación de las tendencias de la industria, las políticas de gobierno en torno a las inversiones tecnológicas, y la capacidad de adquisición e inversión de los clientes en proyectos de esta índole, lo cual lleva a estar constantemente innovando la oferta y desarrollando modelos atractivos de negocio. Permanentemente se modela a la organización con procesos, políticas y metodologías que aseguren el modelo de gestión de calidad de manejo de proyectos y de estimación de los servicios.

Riesgo de Tasa de Interés en los Flujos de Efectivo y el Valor Razonable

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con instituciones financieras. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía mantiene un préstamo bancario pactado a una tasa fija. El endeudamiento con entidades financieras a tasa de interés fijo y/o variable es aprobado por la casa matriz, en virtud de que los préstamos emitidos a tipos variables podrían exponer en el futuro a la Compañía a riesgo de tipo de interés de los flujos de

efectivo que podría estar parcialmente compensado por el efectivo mantenido a tipos variables y los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable. La política de la casa matriz es que la Compañía en el evento de contratar obligaciones financieras mantenga un financiamiento en instrumentos de tasa de interés fija.

La Compañía no ha considerado necesario gestionar localmente su riesgo de tasa de interés utilizando permutas de tipo de interés, debido a que el endeudamiento históricamente no ha sido significativo.

(ii) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se gestiona a nivel de la Compañía. La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas. Para los bancos y las instituciones financieras, sólo se aceptan partes clasificadas, de acuerdo con valoraciones independientes, como un rango mínimo de "AAA".

Para los clientes, las políticas para el control del riesgo están diseñadas para identificar clientes con historiales crediticios aceptables, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores. Los límites individuales de riesgo se establecen en base a clasificaciones internas y externas de acuerdo con los límites establecidos por la gerencia. Existe una importante concentración de riesgo crediticio de los clientes. Del saldo de cuentas por cobrar comerciales por US\$ 93,308, US\$ está concentrado en 3 clientes y representa el 91% en el año 2017 y en el año 2016 del saldo por cobrar comerciales US\$ 81.915, US\$ 71.787 está concentrado en 4 clientes y representa el 88% del saldo de la cartera de este periodo.

Los créditos comerciales no se encuentran garantizados con cartas de crédito y/o otras garantías que garanticen su recuperabilidad. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los créditos comerciales vencidos no estaban desvalorizados. Estos se relacionan con un número de clientes para los cuales no hay historia reciente de cesación de pagos. Los créditos considerados irrecuperables han sido castigados de la contabilidad.

(ii) Riesgo de Liquidez

La predicción de flujos de efectivo se lleva a cabo en la Compañía. La gerencia general y el departamento de finanzas hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez de la Compañía con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades.

La gerencia mantiene el efectivo para financiar niveles de operaciones normales y cree que la Compañía mantiene acceso apropiado al mercado para necesidades de capital de trabajo de corto plazo.

Los activos financieros liquidos en su conjunto (incluyendo efectivo) eran US\$ 59.913 del total de los activos al cierre de 2017 comparados con US\$ 50.320 al cierre de 2016.

Para gestionar el riesgo de liquidez las actividades operativas de la Compañía son financiadas principalmente de la recuperación de la cartera de clientes.

2) Gestión del Capital

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar el capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los socios y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. Sin embargo, la Compañía ha debilitado sustancialmente su situación patrimonial, lo cual ocasiona que se encuentre en causal de disolución de conformidad con la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

3) Estimación del Valor Razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros representa el importe estimado que la Compañía espera recibir o pagar para rescindir los contratos o acuerdos, teniendo en cuenta las tasas de interés actuales y precios.

Los instrumentos financieros de la Compañía son principalmente de corto plazo, por lo tanto su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

4) Valor Razonable por Jerarquía

La NIIF 7 requiere para los instrumentos financieros medidos en el estado de situación financiera al valor razonable, que la medición a valores razonables sea desagregada en las siguientes jerarquías:

Nivel 1- Precios de referencia (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Nivel 2- Informaciones diferentes a precios de referencia incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos y pasivos, bien sea directamente (o sea, como precios) o indirectamente (o sea, derivado de precios).

Nivel 3- Informaciones para los activos y pasivos que no se basan en datos de mercados observables (o sea, información no observable).

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a su valor razonable:

Al 31 de diciembre de 2017		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos:					
Efectivo en caja y bancos	US\$	59.913			59.913
Otras Inversiones		-	11.962	-	11.962
	US\$	59.913	11.962	-	71.875
Al 31 de diciembre de 2016		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos:					
Efectivo en caja y bancos	US\$	50.320			50.320
Otras Inversiones		-	12.840	-	12.840
	US\$	50.320	12.840	-	63.161

5) Instrumentos Financieros por Categoría –

Las políticas contables para instrumentos financieros han sido aplicadas a los ítems debajo:

Al 31 de diciembre de 2017		Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Préstamos y cuentas por cobrar	Total
Activos según estado de situación financiera:				
Efectivo en caja y bancos	US\$	59.913	-	59.913
Otras inversiones		11.962	-	11.962
Cuentas por cobrar - comerciales y otros deudores		-	102.834	102.834
	US\$	<u>71.875</u>	<u>102.834</u>	<u>174.709</u>
		Otras deudas financieras		Total
Al 31 de diciembre de 2017				
Pasivos según estado de situación financiera:				
Deudas bancarias y financieras	US\$		125.878	125.878
Cuentas por pagar - comerciales y otros acreedores			301.376	301.376
	US\$		<u>427.254</u>	<u>427.254</u>
		Otras deudas financieras		Total
Al 31 de diciembre de 2016				
Activos según estado de situación financiera:				
Efectivo en caja y bancos	US\$	50.320	-	50.320
Otras inversiones		12.840	-	12.840
Cuentas por cobrar - comerciales y otros deudores		-	121.779	121.779
	US\$	<u>63.161</u>	<u>121.779</u>	<u>184.940</u>
		Otras deudas financieras		Total
Al 31 de diciembre de 2016				
Pasivos según estado de situación financiera:				
Deudas bancarias y financieras	US\$		302.404	302.404
Cuentas por pagar - comerciales y otros acreedores			190.797	190.797
	US\$		<u>493.201</u>	<u>493.201</u>

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por deterioro de inversiones corrientes. - al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por cuentas incobrables. - al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede

su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro.

El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. 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. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe 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 múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero 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 de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente 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; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Provisiones por desmantelamiento y/o medioambientales - al final de cada período contable se evalúa bajo criterio técnicos la necesidad de realizar provisiones por desmantelamiento principalmente de la maquinaria o planta industrial y por resarcimiento ambiental para prevenir y reparar los lugares ocupados para la actividad de la Compañía por los efectos causados sobre el medio ambiente.

Valor razonable de activos y pasivos - en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**7. Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas.**

Un detalle de los saldos con partes relacionadas es el siguiente:

Diciembre 31,		2017	2016
Pasivos			
Cuentas por pagar comerciales y créditos			
	Incubare SAS - Créditos comerciales y directos	105.739	105.739
	IG Unified Communications S.A. - Deuda comercial	-	-
		US\$ 105.739	105.739

8. Efectivo en Caja – Bancos y Otras Inversiones

El siguiente es un detalle del efectivo en caja y bancos:

Diciembre 31,		2017	2016
Caja	US\$	420	420
Bancos locales		59.493	49.900
	US\$	59.913	50.320
Otras inversiones:			
Inversiones (Overnights)	US\$	11.962	12.840

El efectivo corresponde a los dineros mantenidos en caja y en las cuentas bancarias, y el valor registrado es igual a su valor razonable.

El valor de otras inversiones corresponde a valores invertidos en el Banco Pichincha (Sweep Account Overnight) de acuerdo a un contrato firmado. Los valores que se consideran como inversión, son los excedentes de los saldo base que se acuerda con la Compañía estas inversiones tienen un plazo de un día y su rendimiento es acreditado en las cuentas corrientes de la compañía al mes siguiente.

9. Cuentas por Cobrar - Comerciales y Otros Deudores

Un detalle de las cuentas por cobrar – comerciales y otros deudores es el siguiente:

Diciembre 31,		2017	2016
Clientes	US\$	97.648	115.895
Compañías relacionadas (nota 4)		-	-
Anticipos a proveedores		1.495	(10)
Garantías		3.399	4.900
Otros		292	994
	US\$	102.834	121.779

Las cuentas por cobrar – clientes son a la vista y no devengan intereses.

10. Inventarios

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

Diciembre 31,		2017	2016
Licencias UIO	US\$	60.320	60.320
Inventario de proyecto en Ejecución	US\$	398.288	477.471
		458.608	537.791

11. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Impuesto a la renta (nota 20)	US\$	257.120	240.487
Impuesto al Valor Agregado - IVA		36.035	32.608
	US\$	293.155	273.095

El saldo de impuesto a la renta por cobrar constituye principalmente las retenciones en la fuente efectuadas por terceros a la Compañía, el cual puede ser compensado en los tres periodos impositivos siguientes o devuelto a los contribuyentes previa presentación del respectivo reclamo ante el Servicio de Rentas Internas.

12. Mobiliario y Equipos

Un detalle y movimiento del mobiliario y equipos es como sigue:

		Saldos al 31/12/15	Adiciones	Bajas	Saldos al 31/12/16	Adiciones	Bajas	Saldos al 31/12/17
Costo:								
Muebles y enseres	US\$	45.909	-	-	45.909	-	-	45.909
Instalaciones		-	-	-	-	-	-	-
Equipo de Oficina		2.863	-	-	2.863	-	-	2.863
Equipo de computación		274.248	-	-	274.248	847	(59.252)	215.844
		323.020	-	-	323.020	847	(59.252)	264.615
Depreciación acumulada:								
Muebles y enseres		26.470	4.591	-	31.061	4.591	-	35.652
Instalaciones		-	-	-	-	-	-	-
Equipo de Oficina		1.168	273	-	1.441	273	-	1.714
Equipo de computación		142.009	31.738	-	173.747	21.843	(59.252)	136.338
		169.647	36.602	-	206.249	26.707	(59.252)	173.704
	US\$	153.373	(36.602)	-	116.771	(25.860)	-	90.911

13. Deudas Bancarias y Financieras

Un detalle de las deudas bancarias y financieras al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Diciembre 31,		2017	2016
Banco Pichincha.- Creditosobre firmas para capital de trabajo	US\$	-	-
Banco Internacional.- Crédito sobre firmas para capital de trabajo.		125.878	302.404
	US\$	125.878	302.404

Los préstamos bancarios representan créditos sobre firmas con instituciones financieras locales.

14. Cuentas por Pagar - Comerciales y Otros Acreedores

Un resumen de las cuentas por pagar - comerciales y otros acreedores es el siguiente:

Diciembre 31,		2017	2016
Proveedores del exterior	US\$	-	-
Proveedores locales		93.349	67.432
Anticipos recibidos		-	-
Cuentas por pagar Socios		14.400	14.400
Otros		193.627	108.965
	US\$	301.376	190.797

15. Beneficios Empleados a Corto Plazo

La Compañía otorga a sus empleados beneficios de corto plazo como parte de sus políticas de compensación y retención del personal.

Los beneficios a corto plazo se encuentran comprendidos principalmente por remuneraciones, beneficios sociales y participación de los empleados en las utilidades. Estos beneficios son registrados al momento en que se devenga la obligación y usualmente son pagados antes de 12 meses, por lo tanto, no son descontados.

Las provisiones registradas producto de prestaciones recibidas y no pagadas son como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Beneficios sociales	US\$	25.972	20.735
Obligaciones del Seguro Social		8.652	6.954
Participación laboral en Utilidades		-	3.360
Liquidaciones por pagar		1.392	4.688
	US\$	36.016	35.737

Gastos del Personal

Los montos registrados por gastos de personal en el estado de resultados por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016 son los siguientes:

Año que terminó en diciembre 31,		2017	2016
Sueldos	US\$	23.978	27.201
15% Participación Laboral		-	3.360
Aportes a la Seguridad Social		4.324	5.717
Beneficios sociales		10.928	7.008
	US\$	39.229	43.285

16. Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de los pasivos por impuestos corrientes es el siguiente:

Diciembre 31,		2017	2016
Retenciones de impuesto a la renta	US\$	4.006	12.007
Impuesto a la renta por pagar		-	-
Retenciones de IVA		1.836	7.661
	US\$	5.842	19.667

17. Patrimonio de los Accionistas**Capital Social**

La Compañía, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 tiene un capital accionario de 510.000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 por acción y con derecho a un voto por acción.

Aumentos de Capital

Durante los años 2017 y 2016, los accionistas de la compañía no han efectuado aumentos de capital.

DividendosPolítica de Dividendos

De acuerdo con lo establecido en la Ley de Compañías, salvo acuerdo diferente adoptado en la Junta de Accionistas por unanimidad de las acciones emitidas, cuando exista utilidad deberá destinarse a lo menos el 50% de la misma al reparto de dividendos. Adicionalmente, a las normas legales se tiene en consideración la política de distribución de dividendos aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas.

Los dividendos distribuidos no devengan intereses y son registrados en los estados financieros de la Compañía cuando los accionistas de la Compañía tienen el derecho legal a recibir el pago o cuando los dividendos interinos son aprobados por los accionistas de acuerdo con el estatuto de la Compañía.

Dividendos Distribuidos

En el año 2017 y 2016 no se distribuyó dividendos a los accionistas.

Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes al menos el 10% de la ganancia neta de la Compañía de cada año, debe ser destinada a una reserva legal hasta que ésta alcance un monto acumulado igual al 50% del capital accionario. No se pueden distribuir dividendos de dicha reserva, excepto en el caso de liquidación, pero puede ser utilizada para aumentar el capital social o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Resultados acumulados - Ajustes Provenientes de la Adopción por Primera vez de las "NIIF"

El saldo acreedor de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las "NIIF", sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último

ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

18. Ingresos.

Un detalle de ingresos es el siguiente:

Año que terminó en diciembre 31,	2017	2016
Desarrollo	24.650	116.702
Infraestructura	57.690	84.301
Capacitación	-	7.920
Servicios Administrados	116.951	55.015
Fábrica	423.750	366.097
Digital	-	-
Conect	359.161	454.415
SAP	-	9.960
	US\$ 982.202	1.094.410

19. Costo de los servicios

Un detalle de los costos de los servicios el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

Año que terminó en diciembre 31,	2017	2016
Costos de las ventas:		
Costos directos	US\$ 434.379	486.563
Costos operativos	319.520	326.221
Costos comerciales	80.963	78.185
	US\$ 834.861	890.969

20. Otros Ingresos

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

Año que terminó en diciembre 31,	2017	2016
Otros Ingresos	7.678	14.203
	US\$ 7.678	14.203

21. Gastos de Ventas y Administrativos

Un detalle de los gastos de ventas y administrativos es el siguiente:

21. Gastos de Ventas y Administrativos

Un detalle de los gastos de ventas y administrativos es el siguiente:

Año que terminó en diciembre 31,		2017	2016
Sueldos y salarios	US\$	23.978	27.201
Aportes a la Seguridad Social		4.324	5.717
Beneficios Sociales		10.928	7.008
Gasto empleado		1.323	1.465
Cuentas Incobrables		-	-
Honorarios y Comisiones		17.977	22.396
Arrendamiento Bienes		26.462	31.816
Mantenimiento y Reparación		2.380	1.587
Suministros y materiales		1.918	2.830
Seguros y Reaseguros		13.270	3.035
Gastos de Gestión		40	134
Impuestos y contribuciones		10.662	14.048
Gastos de Viaje		1.016	793
Notarios y Registradores		19	678
Impuestos Asumidos		7	469
Depreciación de Activos		4.887	4.864
Servicios Públicos		6.895	9.731
Otros Gastos Locales		1.672	2.649
IVA que se Carga al Gasto		-	-
15% Participación laboral		-	3.360
Gastos Legales		7	160
Perdida en Venta de Activo		-	-
Transporte		534	1.170
Gastos no Deducibles		770	482
	US\$	129.068	141.591

22. Otros gastos

Un resumen de otros gastos es como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Intereses bancarios y comisiones	US\$	49.869	57.014
Interés pagado a terceros		-	-
	US\$	49.869	57.014

23. Impuesto a la Renta.

Diciembre 31,		2017	2016
Pérdida neta antes de impuesto a la renta	US\$	(19.303)	19.040
Menos:			
Otras deducciones		(6.824)	(6.670)
Más:			
Gastos no deducibles		47.109	9.470
Base imponible	US\$	20.982	21.840
Impuesto a la renta causado	US\$	4.616	4.805
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	US\$	(4.221)	(11.758)
Gasto de impuesto a la renta:			
Impuesto a la renta corriente	US\$	(4.616) [*]	(11.758)
Gasto (beneficio) por impuesto a la renta diferido			-
Total gasto por impuesto a la renta	US\$	(4.616)	(11.758)
Tasa impositiva efectiva		-24%	67%

Tarifa del impuesto a las ganancias**Provisión para los años 2017 y 2016.**

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Anticipo para los años 2017 y 2016.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones

Rebaja del valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades bajo las siguientes condiciones:

Tipo de contribuyente	Ingresos brutos anuales		Porcentaje de rebaja
	Desde	Hasta	
	-	500,000.00	100%
Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades	500,000.01	1,000,000.00	60%
	1,000,000.01	En adelante	40%

Reinversión de utilidades

La Compañía que reinvierta sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, la cual resulta de dividir el impuesto a la renta causado para la base imponible respectiva.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el

impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Situación Fiscal

A la fecha de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Compañía por los años 2014 al 2017 están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

24. Contingentes.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante, los cuales se encuentren no resueltos, por lo cual no sugieren la existencia de alguna contingencia u obligación que requiera ser revelada o registrada en los estados financieros adjuntos.

25. 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 y 2016, 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, es decir 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 2016, 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 sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. 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 paraísos fiscales o regímenes 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.

La Compañía, en el ejercicio fiscal 2017 y 2016 no ha efectuado transacciones con partes relacionadas locales que superen los US\$ 3.000.000.

26. **Sanciones.**

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. □

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016. □

De otras autoridades administrativas. □

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

27. **Hechos Ocurridos después del Período sobre el que se Informa.**

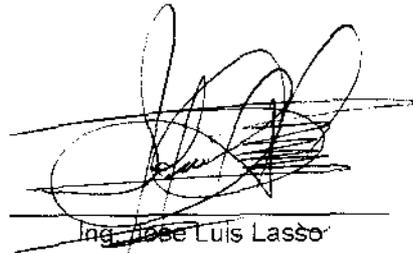
Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe (08 de febrero de 2018), no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

28. **Aprobación de los Estados Financieros.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 08 de febrero de 2018. □



Ing. Verónica Chávez
Representante Legal



Ing. José Luis Lasso
Contador General