

DESCASERV ECUADOR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Desca
GRUPOamper

DESCASERV ECUADOR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 6
Estados de situación financiera	7
Estados de resultados integrales	8
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	9
Estados de flujos de efectivo	10 - 11
Notas a los estados financieros	12 - 37

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
SRI	- Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de
DESCASERV ECUADOR S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión con salvedades:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DESCASERV ECUADOR S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros adjuntos.

Opinión ejercicio económico 2017:

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en el párrafo 2 al 5 de la sección "Fundamentos de la opinión con salvedad" de este informe por el ejercicio 2017, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DESCASERV ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como su resultado y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Opinión ejercicio económico 2016:

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo 5 de la sección "Fundamentos de la opinión con salvedad" de este informe por el ejercicio 2016, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DESCASERV ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2016, así como su resultado y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión con salvedades:

Ejercicio económico 2017:

2. Al 31 de diciembre de 2017, no fue posible obtener respuestas de las confirmaciones de saldos enviadas a clientes por US\$. 74,706, proveedores del exterior por US\$. 624,116, relacionadas por cobrar US\$. 22,000 y relacionadas por pagar por US\$. 213,297 y en confirmaciones que fueron contestadas por los proveedores detectamos diferencias por US\$. 194,905 y US\$. 26,226 en dos de las muestras seleccionadas. En adición, en las operaciones por US\$. 784,556 con determinados proveedores no existe documentación que sustente la prestación del servicio y en otros casos la prestación a satisfacción del bien o servicio adquirido. En razón de lo comentado, no fue factible asegurarnos sobre la presentación razonable de los saldos antes mencionados.
3. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía presenta préstamos bancarios por US\$. 75,077, respecto de los cuales no ha sido posible obtener ninguna documentación que sustente el referido registro. En razón de lo comentado, no fue factible asegurarnos de la presentación razonable de los saldos antes mencionados.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

DESCASERV ECUADOR S.A.

Página No. 2

Fundamentos de la opinión con limitaciones y salvedades ejercicio económico 2017: (Continuación)

4. Al 31 de diciembre de 2017, no recibimos sustento de la reclasificación realizada en la cuenta deterioro en cuentas por pagar (nota 10), a la cuenta patrimonial resultados de años anteriores por US\$. 241,141. En razón a lo comentado, no fue factible asegurarnos sobre la presentación razonable del saldo antes mencionado.

Ejercicios económicos 2017 y 2016:

5. A la fecha de emisión de nuestro informe, la Compañía no dispone de los informes de precios de transferencia de los ejercicios fiscales por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2013; así como los informes de cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes a los ejercicios fiscales terminados el 31 de diciembre de 2008 hasta el 2013; por lo consiguiente a la fecha no nos ha sido posible determinar si es necesario registrar un eventual ajuste en Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta y retenciones en la fuente de IVA. En razón a la falta de información, no fue posible asegurarnos de la eventual existencia de otras transacciones y revelaciones que podrían existir sobre la presentación razonable del saldo antes mencionado e incluido en los estados financieros adjuntos a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría.
6. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedades.

Énfasis:

Ejercicio económico 2017:

7. Al 1 de enero de 2017, la Compañía procedió a registrar en los mayores contables, saldos distintos a los incluidos en el informe de auditoría de 2016 en las cuentas de clientes, anticipo proveedores, proveedores, anticipos de clientes y otras cuentas en razón que se netearon para propósitos de presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.
8. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía nos ha proporcionado el Acta de Directorio por la aprobación de ajustes por US\$. 281,922, sin embargo el total de ajustes en el patrimonio es de US\$. 539,096, mismos que serán aprobados en la Junta de Accionistas en abril de 2018.
9. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía, ha efectuado la apropiación de reserva legal anticipadamente a la decisión que tomare la Junta de Accionistas por el destino de utilidades del periodo 2017, nota 14.

Ejercicios económicos 2017 y 2016:

10. Como se indica en la nota 20, **DESCASERV ECUADOR S.A.**, tiene en proceso de elaboración el reporte de Operaciones con Partes Relacionadas del ejercicio fiscal 2017 y 2016, que incluye el Informe integral de precios de transferencia, y el Anexo de operaciones con partes relacionadas. El Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que presentarán al Servicio de Rentas Internas el Informe Integral de Precios de Transferencia y el Anexo de operaciones con partes relacionadas, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

DESCASERV ECUADOR S.A.

Página No. 3

Ejercicios económicos 2017 y 2016: (Continuación)

La Administración de la Compañía, prevé no existirán afectaciones a los resultados reportados, en razón que las transacciones u operaciones se ajustaron al principio de plena competencia.

Responsabilidad de la Administración con relación a los estados financieros:

- 11.** La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía es también responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

- 12.** Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, 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 Compañía.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

DESCASERV ECUADOR S.A.

Página No. 4

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros: **(Continuación)**

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha 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 Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- 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 los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

13. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a **DESCASERV ECUADOR S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **DESCASERV ECUADOR S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.

MOORES ROWLAND ECUADOR C LTDA.
SC-RNAE-2 No. 373

Abril 24 de 2018
Quito - Ecuador

CPA. Jorge Sud Vivanco, MSC
Director de Auditoría
Registro No. 33.845

DESCASERV ECUADOR S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo y equivalentes de efectivo	77,293	460,045
4	Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	1,000	7,120
5	Activos financieros, neto	13,657,164	16,740,851
6	Existencias, neto	108,000	758,928
	Servicios y otros pagos anticipados	4,524	9,124
7	Activos por impuestos corrientes	189,357	278,589
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	14,037,338	18,254,657
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
8	Propiedades y equipo, neto	301,163	341,887
	Otros activos	11,940	24,957
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	313,103	366,844
	TOTAL ACTIVOS	14,350,441	18,621,501
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
9	Obligaciones financieras a corto plazo	1,178,150	2,355,794
10	Pasivos financieros	5,897,265	9,231,788
11	Otras obligaciones corrientes	1,081,475	1,186,589
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	8,156,890	12,774,172
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
12	Provisiones por beneficios a empleados	61,287	147,593
13	Compañías relacionadas a largo plazo	1,994,366	2,170,152
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	2,055,653	2,317,745
	TOTAL PASIVOS	10,212,543	15,091,917
14	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
	Capital social	2,641,000	2,641,000
	Reservas	1,011,342	990,997
	Resultados acumulados	485,556	(102,413)
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	4,137,898	3,529,584
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	14,350,441	18,621,501

Ver notas a los estados financieros


Ing. Lisbeth Moreno
Gerente General
DESCASERV ECUADOR S.A.


Ing. Mariela Medina
Contadora General
DESCASERV ECUADOR S.A.

DESCASERV ECUADOR S.A.
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresados en Dólares)**

Notas	INGRESOS:	2017	2016
15	Ingresos Operacionales	5,686,145	7,720,672
16	Otros ingresos	<u>382,327</u>	<u>480,289</u>
	TOTAL	<u>6,068,472</u>	<u>8,200,961</u>
15	(-) COSTO DE VENTAS	<u>3,567,797</u>	<u>4,873,733</u>
	UTILIDAD BRUTA	<u>2,500,675</u>	<u>3,327,228</u>
	<u>GASTOS OPERACIONALES</u>		
17	(-) Gastos administrativos	1,829,398	2,481,811
18	(-) Gastos financieros	195,870	390,314
	(-) Otros egresos	<u>739</u>	<u>87,896</u>
	TOTAL	<u>2,026,007</u>	<u>2,960,021</u>
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	474,668	367,207
19	Menos: 15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(120,187)	(55,081)
19	Menos: 25% - 22% IMPUESTO A LA RENTA	(270,439)	(248,104)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>84,042</u>	<u>64,022</u>
14	UTILIDAD POR ACCION	<u>0.031</u>	<u>0.024</u>

Ver notas a los estados financieros

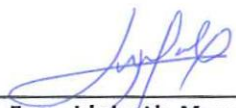

 Ing. Lisbeth Moreno
 Gerente General
 DESCASERV ECUADOR S.A.


 Ing. Mariela Medina
 Contadora General
 DESCASERV ECUADOR S.A.

DESCASERV ECUADOR S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares)**

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	2,641,000	990,997	4,267	3,636,264
Utilidad neta del ejercicio	0	0	64,022	64,022
Ajustes, nota 14	0	0	(155,159)	(155,159)
Otros resultados integrales	0	0	(15,543)	(15,543)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	2,641,000	990,997	(102,413)	3,529,584
Utilidad neta del ejercicio	0	0	84,042	84,042
Apropiación	0	20,345	(20,345)	0
Dividendos	0	0	(54,572)	(54,572)
Ajustes, nota 14	0	0	539,096	539,096
Otros resultados integrales, nota 14	0	0	39,748	39,748
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>2,641,000</u>	<u>1,011,342</u>	<u>485,556</u>	<u>4,137,898</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Lisbeth Moreno
Gerente General
DESCASERV ECUADOR S.A.



Ing. Mariela Medina
Contadora General
DESCASERV ECUADOR S.A.

DESCASERV ECUADOR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido clientes	9,328,412	72,882
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(8,389,254)	(11,436,160)
Gastos financieros	(195,870)	(390,315)
Otros ingresos, neto	<u>167,546</u>	<u>392,240</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>910,834</u>	<u>(11,361,353)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(2,704)	(9,364)
Inversiones	<u>6,120</u>	<u>0</u>
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de inversión	<u>3,416</u>	<u>(9,364)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones financieras a corto plazo	(1,066,644)	(1,241,394)
Compañías relacionadas a largo plazo	(175,787)	13,421,002
Pago de dividendos	<u>(54,571)</u>	<u>(350,096)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(1,297,002)</u>	<u>11,829,512</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	(382,752)	458,795
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>460,045</u>	<u>1,250</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u><u>77,293</u></u>	<u><u>460,045</u></u>
Ver notas a los estados financieros		


Ing. Lisbeth Moreno
Gerente General
DESCASERV ECUADOR S.A.


Ing. Mariela Medina
Contadora General
DESCASERV ECUADOR S.A.

DESCASERV ECUADOR S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	84,042	64,022
AJUSTE PARA CONCILIAR LA PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.		
Depreciación	43,428	103,874
Bajas	(169,650)	36,224
Jubilación patronal e indemnización laboral	(31,940)	36,224
Impuesto a la renta	270,439	248,104
Participación de trabajadores en las utilidades	120,187	55,081
Otros ajustes	1,381	0
Aumento (Disminución) en:		
Activos financieros	3,642,268	(7,647,791)
Existencias	650,929	945,282
Activo por impuesto corriente	89,232	(225,049)
Servicios y otros pagados por anticipado	4,600	0
Otros activos	(4,600)	616
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(3,293,741)	(4,345,612)
Otros pasivos corrientes	(495,741)	(596,104)
Total ajustes	<u>826,792</u>	<u>(11,425,375)</u>
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(910,834)</u>	<u>(11,361,353)</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Lisbeth Moreno
Gerente General
DESCASERV ECUADOR S.A.


Ing. Mariela Medina
Contadora General
DESCASERV ECUADOR S.A.

DESCASERV ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

DESCASERV ECUADOR S.A..- Con fecha noviembre 1 de 2005 mediante escritura pública se crea la Compañía Descaserv Ecuador S.A., e inscrita en el Registro Mercantil en noviembre 18 de 2005, cuyo capital ascendió a US\$. 2,000. Mediante escritura pública de fecha mayo 27 de 2008, se reforma integral de estatutos y se incrementa el capital en US\$. 227,000 que representan 22,900 acciones de US\$. 10,00; dicho evento se inscribe en el Registro Mercantil en julio 15 de 2008. Con fecha mayo 31 de 2010, se efectuó el último aumento de capital y se inscribió en el Registro Mercantil con fecha 23 de julio de 2010 por US\$. 2,412,000; quedando como capital suscrito y pagado en US\$. 2,641,000 representado por 264,100 acciones de US\$. 10,00 cada una.

Operaciones.- Su actividad principal es el desarrollo de sistemas de software; asesoría informática, administrativa, financiera y comercial; instalación y mantenimiento de redes; diseño e instalación de redes de computación y de telecomunicaciones; asistencia técnica en las áreas de programación, ingeniería de sistemas y mecanización en el campo de la informática; asesoría, entrenamiento, desarrollo de paquetes computacionales y todo lo relacionado con la informática. La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la Provincia de Pichincha, Ciudad de Quito en: Av. 12 de Octubre N24-660 y Francisco Salazar, Edificio Concorde. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 1792014808001.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 24 de 2018. En opinión de la Administración, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, en cifras, mismos que serán proporcionados a la Junta General de Accionista para su aprobación. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en junio 12 de 2017.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por, provisiones por deterioro en las cuentas por cobrar y de obsolescencia en inventarios que son realizadas en función de las estimaciones de la Compañía; y por obligaciones de beneficio de post-empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

Pronunciamientos contables.- Un conjunto de normas nuevas, enmiendas e interpretaciones a las normas actuales, son efectivas para los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017 y 2018, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros del año 2017. Asimismo, la Administración de la Compañía **DESCASERV ECUADOR S.A.**, se encuentra evaluando las siguientes normas y enmiendas, para determinar sus posibles impactos en los estados financieros:

- **NIIF 9 – Instrumentos Financieros.**-

- ❖ Recopila todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y sustituirá a la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” y entrará en vigencia para

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 e introduce nuevos requisitos para clasificación, medición y contabilidad de coberturas.

- ❖ **Entrada en vigencia:** Se requiere su presentación retroactiva, pero no se requiere modificar la información comparativa. La Compañía, se encuentra evaluando su impacto en los estados financieros del año que terminará el 31 de diciembre de 2018.

- **NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.-**

- ❖ Su enmienda proporciona un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de los contratos con clientes. De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Los principios de la NIIF 15 suponen un enfoque más estructurado para valorar y registrar los ingresos.

- ❖ **Entrada en vigencia:** Se requiere una aplicación retroactiva total o retroactiva parcial para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2018. Esta nueva norma es aplicable a todas las entidades y deroga todas las normas anteriores de reconocimiento de ingresos. La Compañía, se encuentra en proceso de revisión para evaluar su incidencia en los estados financieros del año que terminará el 31 de diciembre de 2018.

- **NIIF 16 – Arrendamientos.-**

- ❖ Proporciona un modelo comprensivo para la identificación de los acuerdos de arrendamientos y su tratamiento en los estados financieros tanto de los arrendatarios como los arrendadores. Las empresas de petróleo y gas deberán reconocer mayores activos y pasivos, producto de los arrendamientos.

- ❖ **Entrada en vigencia:** Será efectiva a partir de enero de 2019, con posibilidades limitadas de adopción anticipada. La Compañía, no estaría expuesta a riesgo en razón de que los contratos que se suscriben son anuales y en los casos que amerite.

- **Enmiendas a las NIIF 10 y NIC 28.-**

- ❖ Las enmiendas abordan el conflicto entre la NIIF 10 y la NIC 28 en el tratamiento de la pérdida de control de una subsidiaria que es vendida o contribuida a una asociada o negocio conjunto. Las enmiendas aclaran que la ganancia o pérdida resultantes de la venta o contribución de activos que constituye un negocio, como está definido en la NIIF 3, entre el inversor y su asociada o negocio conjunto y es reconocido en su totalidad.

- ❖ **Entrada en vigencia:** La fecha efectiva está aún por definición por parte del IASB.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se menciona a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo de 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Comprende los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no excede a 90 días desde la fecha de adquisición.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación del servicio o venta de bienes y cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios o bienes, nota 5.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación de la compra de bienes y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo y administrativo de la Compañía, nota 10.
- **Obligaciones financieras.**- Están registradas a su valor razonable. Los intereses son reconocidos con cargos a los resultados del ejercicio, nota 9.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía **DESCASERV ECUADOR S.A.**, tales como se detalla a continuación:

- **Mercado.**- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Administración de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a las obligaciones bancarias que devengan intereses y los depósitos en bancos.
- **Crédito.**- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Corporación considera que el riesgo de crédito es moderado, debido a que implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial y mantiene una cartera de clientes diversificada.
- **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones.

Provisión para cuentas incobrables.- Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar, es determinada mediante análisis y el castigo, debe ser registrado con débito a la provisión.

Existencias.- Están conformados principalmente por equipos destinados al objeto social de la Compañía. Los inventarios son registrados al costo y valorizados por el método promedio, los mismos que de exceder el valor neto realizable lo ajustaran contra los resultados de año.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. La Compañía al término de cada año analiza la constitución de la provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son enviadas a los resultados del año.

Activo por impuestos corrientes.- El activo representa créditos tributarios que son compensados o liquidados mensual o anualmente con el pasivo por obligaciones tributarias, en cumplimiento a disposiciones legales y reglamentarias.

Propiedades y equipos, neto.- Están registrados al costo de adquisición, excepto aquellas partidas que están registrados al valor del último revalúo calculado durante el 2009. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, algunas partidas de propiedades, maquinarias y equipos, pueden sufrir importantes y volátiles movimientos en su valor justo, necesitando entonces una reevaluación anual, caso contrario, en su lugar puede ser suficiente la reevaluación cada tres o cinco años. Durante el 2017, la Compañía procedió a efectuar un revalúo al edificio, sin embargo el ajuste por dicho incremento no fue contabilizado en los estados financieros.

Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos no considerados en el revalúo del año 2009, son depreciados aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos, cuyos años de vida son los siguientes:

Activos	Años
Instalaciones	10
Muebles y enseres, equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Las depreciaciones de los activos revaluados en el año 2009, han sido determinadas de acuerdo a los años de vida útil que se ha establecido en el informe entregado por el perito valuador.

La NIC No. 16 establece que la reserva por valuación originada en la revaluación que forma parte del patrimonio neto de los accionistas, podrá ser transferida directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja en la cuenta del activo. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva por valuación cuando la Compañía se desapropie del activo, sin embargo la mencionada reserva podría transferirse a medida que el activo se utilice. En caso que el importe de la reserva sea transferida deberá ser igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado y la determinada según su costo original. La transferencia desde la cuenta de reserva por valuación a la cuenta de utilidades retenidas no afecta los resultados del periodo.

Otras obligaciones corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo y otras provisiones, nota 11.

Provisiones por beneficios a empleados.- El artículo No. 216 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o Interrumpidamente en una misma Compañía. El referido Código establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Para el efecto, la Compañía registra una reserva matemática basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independientes, nota 12.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

La NIC No. 19 (Beneficios a los Empleados), como parte de las mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2012-2014, emitidas en septiembre de 2014, realizó modificaciones en cuanto se refiere a la tasa a ser utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (beneficios a empleados), tomando como base rendimientos de mercado para bonos gubernamentales (alta calidad), teniendo presente que la moneda y el plazo de los bonos, deban ser congruentes para el cálculo y pago de estos beneficios. Esta modificación se aplicará para los períodos económicos fiscales que inicien a partir del 1 de enero de 2016. Las modificaciones antes referidas, deben ser aplicadas de forma retrospectiva desde el 1 de enero de 2015 (diciembre 31 de 2014), estableciéndose que este efecto de manera específica deba ser tratado contra utilidades retenidas (NIC No. 18 – Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores). La Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluyo como base de medición de cálculo para las estimaciones de este pasivo, las tasas de descuento de bonos corporativos de Ecuador.

Provisiones.- Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Resultados acumulados.- Registra los saldos de las cuentas de adopción por primera vez de las NIIF, subcuentas superávit por valuación y otros ajustes de NIIF; así como la cuenta de utilidades retenidas. De conformidad con la Resolución SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 de 2011, el saldo acreedor de la 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 en el caso de liquidación de la Compañía.

Reconocimiento de ingreso.- En relación a la venta de bienes y servicios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes y servicios.

Reconocimiento de los costos y gastos.- El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Intereses financieros.- De conformidad con la NIC 39 denominada "Instrumentos Financieros", la Compañía reconoce en el estado de resultados integrales los intereses devengados por los préstamos financieros, emisión de papel comercial y obligaciones financieras, durante el ejercicio económico.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado, nota 18.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa del 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con 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. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa del 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar, nota 19.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Bancos locales	76,323	354,998
Inversiones corto plazo	0	103,797
Caja chica	970	1,100
Caja	<u>0</u>	<u>150</u>
Total	<u>77,293</u>	<u>460,045</u>

Bancos locales.- Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

Inversiones corto plazo.- Al 31 de diciembre de 2016, incluye valores invertidos en overnight o inversión nocturna realizadas en el Banco del Pichincha, con una tasa de interés

3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO (Continuación)**

que se encuentra entre el 0,75% anual; el rendimiento financiero generado fue depositado juntamente con el capital al vencimiento. En el 2017 existieron operaciones de inversión, sin embargo al 31 de diciembre de 2017 las mismas se encuentran liquidadas.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Inversiones temporales	0	7,120
Encaje fiduciario	<u>1,000</u>	<u>0</u>
Total	<u>1,000</u>	<u>7,120</u>

Encaje fiduciario.- Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía presenta un saldo por encaje fiduciario, del cual se presenta el siguiente resumen:

Descaserv en calidad de comprador y Ausoitaltel en calidad de vendedor han suscrito un Contrato para la adquisición de servicios del fabricante Cisco con fecha noviembre 30 de 2017 que tiene por objeto la adquisición de determinados bienes y servicios al fabricante, con un precio de US\$. 4,679,700 más IVA correspondiente y las retenciones de ley que apliquen, con un plazo de duración de los servicios que rige desde el octubre 28 de 2017 hasta octubre de 2019. Las facturas serán emitidas por Ausoitaltel trimestralmente conforme un cronograma que va desde la primera factura emitida en enero 1 de 2018 hasta la última en octubre de 2019. Estas facturas deberán ser cancelados en ocho cuotas trimestrales, desde 31 de enero de 2018 hasta noviembre 30 de 2019. En este contrato se ha estipulado como resguardo que las partes se comprometan a suscribir un encargo fiduciario, a través del cual DESCASERV realizará los pagos a AUSOITALTEL según el cronograma establecido en dicho contrato.

Es propósito de la Constituyente mantener los dineros provenientes de pagos de clientes, de contratos de prestación de servicios suscritos por DESCASERV con entidades públicas y de manera secundaria de los servicios prestados a clientes privados, afectados a un fin específico de manera irrevocable destinándolos a conformar en primer lugar una provisión que sirva para el desembolso a AUSOITEL conforme al contrato que tienen suscrito, como Beneficiario principal y la Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomisos Futura FUTURFID S.A. para la tenencia, administración y gestión sobre los recursos que se entregarán para los fines propuestos. La fecha de contrato del encargo fiduciario es de fecha diciembre 19 de 2017.

5. **ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Compañías relacionadas, nota 20	11,969,326	11,930,200
Clientes locales no facturados	1,257,806	2,727,322
Clientes locales y del exterior	334,213	1,480,229
Anticipo proveedores	63,121	1,141,257
Otras	<u>69,135</u>	<u>89,519</u>
Subtotal - Pasan:	13,693,601	17,368,527

5. ACTIVOS FINANCIEROS (Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Subtotal – Vienen:	13,693,601	17,368,527
(-) Provisión cuentas incobrables	(36,437)	(627,676)
Total	<u>13,657,164</u>	<u>16,740,851</u>

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde al valor pendiente por cobrar a sus Compañías Relacionadas por venta de bienes, servicios, préstamos de años anteriores, efecto de ajustes y reclasificaciones, los saldos principales son: Desca USA por US\$. 11,947,326 (US\$. 11,930,200 en el 2016); Desca Panamá por US\$. 22,000. Por medio de carta emitida con fecha diciembre 20 de 2017 el representante legal de Desca Corp se compromete cancelar a DescaServ Ecuador el valor adeudado de US\$. 11,930,215 mediante tres pagos: julio 21 de 2018 por US\$. 3,976,738, agosto 31 de 2018 por US\$. 3,976,738 y septiembre 30 de 2018 por US\$. 3,976,739.

Clientes locales no facturados.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan valores registrados por medio de Actas de entrega de bienes o servicios entregados al cliente pero que aún no han sido facturados por tener pendiente de formalizar el acta entrega – recepción.

Clientes locales y del exterior.- Al 31 de diciembre de 2017, representan valores facturados por ventas de bienes y servicios a clientes locales por US\$. 322,882 y del exterior por US\$. 11,331, las cuentas pendientes de cobro no generan intereses y tienen plazo de vencimiento de hasta 120 días. En el año 2016, la cartera de clientes solo eran locales.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle clientes locales y del exterior es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Asamblea Nacional	98,131	0
Whirlpool Ecuador S.A.	50,970	0
Deloitte Touche Ecuador	31,557	0
Barragán Izurieta Carmen del Rocío	30,590	0
Universidad Técnica Particular de Loja	22,652	0
Nokia Solutions and Networks Ecuador S.A.	18,633	0
Herdoíza Crespo Construcciones S.A.	12,423	0
Expereo International B.V.	11,331	0
Nestlé del Ecuador S.A.	10,208	0
Servicios de Telecomunicaciones Setel S.A.	9,378	0
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	0	1,041,483
Tecnología y Telecomunicaciones CORPTECEL S.A.	0	144,802
Pepsico Alimentos Ecuador Cia. Ltda.	0	30,404
Otros	<u>38,340</u>	<u>263,540</u>
Subtotal	334,213	1,480,299
(-) Provisión cuentas incobrables	(36,437)	(627,676)
Total	<u>297,776</u>	<u>852,553</u>

5. **ACTIVOS FINANCIEROS (Continuación)**

Un detalle de cartera por edades al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
<u>Corriente</u>	242,397	1,363,178
<u>Vencida</u>		
De 1 a 90 días	57,170	12,572
De 91 a 180 días	1,195	7,841
De 181 a 360 días	832	0
De más de 360 días (incluye Carmen Barragan por US\$. 30,590)		
	<u>32,619</u>	<u>96,638</u>
Subtotal	334,213	1,480,229
Menos: Provisión cuentas incobrables	(<u>36,437</u>)	(<u>627,676</u>)
Total	<u>297,776</u>	<u>852,553</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del período	627,676	780,988
Ajustes/Reclasificaciones		91,493
Bajas	(<u>591,239</u>)	(<u>244,805</u>)
Saldo al final del período	(<u>36,437</u>)	<u>627,676</u>

Provisión cuentas incobrables.- Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía procedió a ajustar la provisión cuentas incobrables por provisiones provenientes del año 2013 por US\$. 195,000 del Sr. Iván Camacho, y una cuenta por cobrar provisionada en el año 2015 por el proyecto GY 0265 por US\$. 169,500 por haber efectuado una provisión ya realizada en el año 2013 y otros ajustes menores por US\$. Adicionalmente se dio de baja la provisión creada en el año 2013 por el proyecto GY 0265 por US\$. 169,650 debido a que la Compañía recuperó este valor en el año 2017, el pago por parte del cliente fue realizado en fecha septiembre 20 de 2018. Actualmente la provisión cuentas incobrables, contiene US\$. 30,590 correspondiente a la cuenta por cobrar de la Sra. Carmen Barragán, la cual se está tramitando vía legal, ver nota 22. Adicionalmente se encuentra la provisión del 1% de la cartera corriente, la provisión se encuentra en exceso al límite total permitido por la Ley de Régimen Tributario Interno en US\$. 3,016, correspondiente al 10% de la cartera total.

Anticipo proveedores.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representa los valores entregados en calidad de anticipo a proveedores locales y del exterior en la adquisición de bienes o servicios durante las operaciones. Durante el año 2017 los principales anticipos que fueron devengados son: Gringold por US\$. 550,038 en febrero 15 de 2017 y Cisco Systems por US\$. 550,000 en enero 17 de 2017, estos anticipos corresponden al proyecto QT 1367

5. ACTIVOS FINANCIEROS (Continuación)

que finalizó en agosto 28 de 2017. En el año 2017, la Compañía ha efectuado asientos de reclasificación de cuentas activas y pasivas por lo cual los saldos finales auditados en el año 2016 difieren de los saldos iniciales de mayores contables.

6. EXISTENCIAS, NETO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Inventarios de equipos y partes	1,014	351,048
Proyectos en curso	<u>106,986</u>	<u>503,260</u>
Subtotal	108,000	854,308
(-) Provisión por obsolescencia de inventarios (1)	<u>0</u>	<u>(95,380)</u>
Total	<u>108,000</u>	<u>758,928</u>

Inventarios.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a los equipos adquiridos para proyectos específicos con los que esté trabajando la Compañía, es decir que las salidas de los equipos del inventario se pueden realizar de dos formas: una con el acta entrega recepción del equipo para ser posteriormente facturada o aquella que será facturada en el momento de la entrega. En el 2017, la salida de equipos más representativa fue realizada en fecha febrero 28 por US\$. 243,822 que corresponde al proyecto QT 0620 que se encuentra en ejecución.

Proyectos en curso.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde principalmente a los valores cargados por servicios, licencias, reembolsos entre otros los cuales se han adquirido para proyectos específicos con los que está trabajando la Compañía, al igual que los equipos, estos servicios serán facturados de acuerdo a como van avanzando en la ejecución de los proyectos para constancia de entrega de éstos servicios, la Compañía efectúa actas de entrega recepción debidamente firmadas entre las partes.

(1) Con fecha diciembre 31 de 2017, la Compañía ha procedido a efectuar el asiento de ajuste por la baja de inventario obsoleto, cuyo monto asciende a US\$. 88,908, con el sustento de Acta firmada.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Crédito tributario del IVA	171,161	226,608
Retención en la Fuente del IVA	7,144	51,081
Impuesto a la Salida de Divisas - ISD	<u>11,052</u>	<u>900</u>
Total	<u>189,357</u>	<u>278,589</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)

Crédito Tributario del IVA.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representa principalmente el importe pagado del IVA, originado en la adquisición de bienes y servicios que es compensado con el IVA generado en las ventas.

Retenciones en la fuente.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, las mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

Impuesto a la Salida de Divisas - ISD.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde al impuesto generado en el pago de importaciones, que es utilizado como crédito tributario para liquidar el impuesto a la renta anual la Compañía.

8. PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Oficina	420,000	420,000
Equipo de computación	301,109	298,405
Muebles y enseres	102,110	102,110
Equipos y herramientas	60,839	60,839
Instalaciones	<u>40,646</u>	<u>40,646</u>
Subtotal	924,704	922,000
Menos: Depreciación acumulada	(<u>623,541</u>)	(<u>580,113</u>)
Total	<u>301,163</u>	<u>341,887</u>

Al 31 de diciembre de 2017, los movimientos de la propiedad, planta y equipo, neto fueron los siguientes:

	<u>MOVIMIENTO.</u>		
	<u>Saldos al</u>		<u>Saldos al</u>
	<u>01/01/16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31/12/16</u>
	(Dólares).		
Muebles y enseres	102,110	0	102,110
Equipo de computación	298,405	2,704	301,109
Oficina	420,000	0	420,000
Equipos y herramientas	60,839	0	60,839
Instalaciones	<u>40,646</u>	<u>0</u>	<u>40,646</u>
Subtotal	922,000	2,704	924,704
Menos: Depreciación acumulada	(<u>580,113</u>)	(<u>43,428</u>)	(<u>623,541</u>)
Total	<u>341,887</u>	(<u>40,724</u>)	<u>301,163</u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO (Continuación)

La Compañía contrató un perito valuator para efectuar un avalúo del activo denominado oficina que determina el valor de US\$. 497,032 y cuya fecha es mayo 11 de 2017. El efecto o diferencia con libros es de US\$. 77,032, que la Administración no consideró realizar el registro contable, en razón que la plusvalía esta a la baja en este sector de la ciudad.

Durante el año 2016, el movimiento de propiedades, planta y equipos, neto fue el siguiente:

	MOVIMIENTO			
	Saldos al 01/01/16	Adiciones	Reclasif. y/o ajustes	Saldos al 31/12/16
	(Dólares)			
Muebles y enseres	102,110	0	0	102,110
Equipo de computación	289,193	9,212	0	298,405
Oficina	420,000	0	0	420,000
Equipos y herramientas	60,687	152	0	60,839
Instalaciones	40,646	0	0	40,646
Subtotal	912,636	9,364	0	922,000
Menos: Depreciación acumulada	(476,239)	(51,157)	(52,717)	(580,113)
Total	436,397	(41,793)	(52,717)	341,887

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
<u>BIZCAINE (LATAM NETWORKING)</u>		
▪ Representa préstamo para capital de trabajo por US\$. 3,099,595 obtenido el 31 de octubre de 2016 con vencimiento a 10 meses y tasa de interés promedio del 11,5% anual, en fecha diciembre 31 de 2017 la Compañía efectuó una renegociación de deuda, la cual se termina en agosto 31 de 2018. Este préstamo no fue registrado en el Banco Central del Ecuador.	860.233	2,169,717
<u>INTERTRADE CAPITAL</u>		
▪ Representa préstamo para cancelar una parte de la obligación con Byscane, el monto asciende a US\$. 263,000, concedido el 7 de julio de 2017, cuyo vencimiento es el 30 de julio de 2019, sobre las cuales se genera tasa de interés promedio del 9% anual.	242,840	0
Otros	75,077	186,077
Total	1,178,150	2,355,794

10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

10. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Provisiones	1,438,106	3,723,403
Proveedores	3,415,164	3,269,551
Compañías relacionadas, nota 21	559,393	213,297
Anticipo clientes	464,882	1,846,503
Ingresos diferidos	107,312	117,998
Otros por pagar	<u>11,100</u>	<u>61,036</u>
Subtotal	5,995,957	9,231,788
Deterioro Cuentas por pagar	(<u>98,692</u>)	<u>0</u>
Total	<u>5,897,265</u>	<u>9,231,788</u>

Provisiones.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a valores registrados por ejecución y finalización de trabajos que están pendientes de facturación por parte del proveedor. También incluye provisiones de gastos y otros; un detalle es el siguiente:

<u>Clientes</u>	<u>Proyecto</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(Dólares)	
CNT E.P.	QT-1615	544,363	0
CNT E.P.	QT-1367	235,115	2,515,218
CNT E.P.	QT-1216	170,995	0
Asamblea Nacional	QT-1639	51,138	0
Instituto Nacional de Estadísticas y censos	QT-1583	5,272	0
Comware	QT-1469	3,978	0
Arcotel	QT-1636	2,620	0
Nestlé	QT-1617	839	0
Constructora Noberto Odebrecht	QT-1634	635	0
Expereo International	QT-1629	278	0
CNT E.P.	QT-1395	0	515,762
Ministerio de Salud Pública	GY-0265	0	99,616
CNT E.P.	QT-0842	0	54,419
CNT E.P.	QT-1278	0	46,969
Pepsico Alimentos Ecuador Cia. Ltda.	QT-1402	0	31,801
CNT E.P.	QT-1097	0	21,603
Otras provisiones		<u>422,873</u>	<u>438,015</u>
Total		<u>1,438,106</u>	<u>3,723,403</u>

Proveedores.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representa saldos pendientes de pago a proveedores locales y del exterior, por la compra de equipos y/o servicios, por US\$. 2,410,776 y US\$. 1,004,388 respectivamente (US\$. 2,543,386 y US\$. 726,165 en el 2016), por la compra de equipos para la ejecución de los proyectos que maneja la Compañía, los mismos que no generan intereses y su plazo de pago es de hasta 90 días. Durante el año 2017, se procedió a dar de baja de los registros contables saldos de proveedores locales por tratarse de Compañías inexistentes en el Ecuador, así: Gumont del Ecuador S.A. según Resolución No. DZ8-GSORASV16-00000089M de fecha septiembre 27 de 2016 cuyo monto en libros ascendió a US\$. 260,221 y Constructora del Litoral según Resolución No. DZ8-GPNRASV16-00000051-M de fecha octubre 14 de 2016, el valor en libros registrado ascendió a US\$. 21,701.

10. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

Un detalle de año 2017 y 2016 por proveedor es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Intcomex del Ecuador S.A.	1,078,307	1,152,583
Tecmart	670,562	670,562
Cisco System	329,749	0
Ingram Micro Inc.	309,223	396,636
Servicio de Rentas Internas	275,714	0
The Virtual Computing	204,714	0
Itek	147,200	147,200
Peerapp Cia. Ltda.	99,652	99,652
Iván Cárdenas	47,177	0
Consitecno S.A.	33,525	0
International Telnet Ecuador	33,292	0
Latam Networking	31,028	0
Redes Ingenieria y Comunicaciones Ctreding Cia. Ltda.	28,880	0
Intraway	24,787	0
Banco del Pacífico	22,856	0
Nexsys del Ecuador	17,789	0
Oriente Seguros S.A.	16,522	0
Martin Pacific C.A.	11,337	0
Moreno Consuegra Lisbeth	9,202	0
Dato services LLC DBA Intertrade	5,234	0
Ernest & Young Ecuador Cia. Ltda.	4,164	0
PWC Asesores Empresariales Cia. Ltda.	3,443	0
Izquierdo abogados	3,148	0
Bureau Veritas Ecuador S.A.	2,636	0
Igsc Ingenieria Global para Soluciones Corporativas en Redes	2,578	0
Gumont del Ecuador S.A.	0	260,221
The Virtual computing enveronment Company	0	204,714
Tecnologia & Telecomunicaciones Corptectel	0	203,200
Otros	<u>2,445</u>	<u>134,783</u>
Subtotal	3,415,164	3,269,551
(-) Deterioro Cuentas por pagar	(98,692)	0
Total	<u>3,316,472</u>	<u>3,269,551</u>

Deterioro cuentas por pagar.- Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a el saldo provisionado en el año 2015, por US\$. 339,833. Para el año 2017, la Compañía ajustó US\$. 241,141 con resultados de años anteriores.

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a cuentas pendientes de pago por compra de bienes, servicios, préstamos y otros; en el año 2016, se efectuó un proceso de depuración de saldos entre compañías relacionadas producto de este ajuste han quedado abiertos contablemente saldos a favor de Desca Corp. E.E.U.U. y Desca Panamá, los saldos revelados en estados financieros son los siguientes: Desca Corp. por US\$. 346,096 por el año 2017 y Desca Panamá por US\$. 213,297 en el 2017 y 2016.

Anticipo de clientes.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representa valores recibidos de clientes para inicio de trabajos según los contratos, un detalle es el siguiente:

10. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

<u>Cliente</u>	<u>Proyecto</u>	<u>Estado al</u> <u>31-12-2017</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
			(Dólares)	
CNT E.P.	QT-1288	Debooking	268,033	268,033
CNT E.P.	QT-0620	En ejecución	190,416	190,416
CNT E.P.	QT-1097	Finalizada	0	360,990
Ministerio de Salud Pública	GY-0265	Finalizada	0	1,021,666
COM GSP	QT-1632	En ejecución	6,433	0
Otros			0	5,398
Total			<u>464,882</u>	<u>1,846,503</u>

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Dólares)		
<u>Obligaciones tributarias:</u>		
Impuesto a la Salida de Dividas - ISD	360,415	360,415
Impuesto a la renta	144,433	75,387
Retención de IVA	52,989	260,589
Retención en la fuente de impuesto a la renta	<u>47,427</u>	<u>127,149</u>
Subtotal	<u>605,264</u>	<u>823,540</u>
<u>Beneficios sociales:</u>		
Participación de trabajadores (1)	225,515	160,408
Vacaciones	90,364	74,810
Décimo tercero sueldo	43,549	7,453
Décimo cuarto sueldo	2,788	3,884
Fondos de Reserva	<u>(54)</u>	<u>3</u>
Subtotal	<u>362,162</u>	<u>246,558</u>
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS:</u>		
Aportes	15,035	20,671
Préstamos	<u>5,027</u>	<u>6,942</u>
Subtotal	<u>20,062</u>	<u>27,613</u>
<u>Otros:</u>		
Sueldos y otras cuentas	<u>93,987</u>	<u>88,878</u>
Subtotal	<u>93,987</u>	<u>88,878</u>
Total	<u>1,081,475</u>	<u>1,186,589</u>

En los años 2017 y 2016, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Dólares)		
Saldo inicial	<u>246,558</u>	<u>225,660</u>
Pasan:	246,558	225,660

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Vienen:	246,558	225,660
Más: Provisiones	252,765	157,758
Menos: Pagos	(105,647)	(99,859)
Menos: Liquidaciones	(31,514)	(37,001)
Saldo final	<u>362,162</u>	<u>246,558</u>

(1) Participación trabajadores.- Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta de participación trabajadores incluye el saldo pendiente de pago de utilidades del año 2016 por US\$. 105,328, y el saldo de utilidades por US\$. 120,187 que representa US\$. 71,200 por cálculo del año 2017 y US\$. 48,987 determinados por el Servicio de Rentas Internas correspondientes al ejercicio 2014.

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	30,727	97,346
Indemnizaciones	<u>30,560</u>	<u>50,247</u>
Total	<u>61,287</u>	<u>147,593</u>

En los años 2017 y 2016, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnizaciones fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	147,593	111,369
Mas:		
Provisión jubilación patronal (costo laboral)	0	21,027
Provisión indemnizaciones (costo laboral)	54	8,594
Costo financiero	<u>0</u>	<u>6,603</u>
Subtotal	147,647	147,593
Menos:		
Ajustes	(86,360)	0
Total	<u>61,287</u>	<u>147,593</u>

La Compañía procedió a registrar la reserva para jubilación patronal y desahucio con base a estudio actuarial realizado por Logaritmo Cia. Ltda. Servicios Actuariales Independientes para el año 2017 y Actuarial Consultores Cia. Ltda., para el año 2016. El valor presente actuarial al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue determinado con base al método actuarial de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Continuación)

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	375	366
Número de empleados	43	40
Tasa de descuento (anual)	8,34%	7.46%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	3,97%	3.00%

Para el cálculo de la provisión de jubilación patronal, fueron considerados la totalidad de los trabajadores que hayan prestado servicios continuos en la Compañía.

En base al estudio emitido por la sociedad Actuarial Consultores Cía. Ltda. en fecha abril 28 de 2017, la Compañía ajustó por saldos finales del ejercicio 2016 por jubilación patronal y desahucio de US\$. 34,625 y 19,741 con fecha diciembre 31 de 2017, considerando estos montos como un ajuste, el cual fue reconocido en los resultados acumulados de la Compañía, en razón a modificaciones establecidas en el párrafo 83 de la NIC No. 19, que hace referencia a la tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo, la cual se determinará utilizando como referencia los rendimientos de mercado de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.

13. COMPAÑÍAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016; corresponde dividendos pendientes de pago a sus accionistas Desca Holding y Guillermo Dahik por US\$. 1,939,293 y US\$. 55,073 respectivamente (US\$. 2,170,152 en el 2016). En julio 13 de 2017, el Sr. Guillermo Dahik, renunció a sus derechos de accionista, luego de efectuarse la transferencia de acciones a favor de la Compañía NewCol-EU LLC, sin embargo, los dividendos pendientes de pago serán cancelados a favor de Guillermo Dahik por los periodos anteriores.

14. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social. - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, comprende a 264,100 acciones de US\$. 10,00 cada una, que totalizan US\$. 2,641,000. Los accionistas son: Desca Holding, LLC con el 92% de participación y la Compañía Newcool-EU LLC con el restante 8% de participación.

Con fecha julio 12 de 2017, la Compañía Newcool-EC LLC de nacionalidad estadounidense decide comprar las acciones del Sr. Guillermo Dahik de nacionalidad ecuatoriano ex titular de 21.128 acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$. 10,00 cada una, entregadas en dos títulos numerado con el 14 y 15 por la empresa emisora de acciones. Con esta transacción el Sr. Guillermo Dahik (vendedor) transfirió la propiedad de sus acciones a la Compañía estadounidense Newcool-EU LLC, por el cien por ciento del paquete accionario, sus derechos, beneficios, utilidades y demás accesorios sobre tales acciones, para cierre de esta venta, NewCool adquirió las acciones en US\$. 50,000, valor neto, sin descuento de ninguna naturaleza.

La Ley de Compañías del Ecuador (Reformada), requiere el envío a la Superintendencia de Compañías del Ecuador de varias informaciones de carácter societario. Con base a lo mencionado, la Compañía por ser una sociedad cuyo capital social corresponde a un socio extranjero, requiere de la presentación en Ecuador de un certificado de existencia legal y de la nómina de socios con ciertas informaciones establecidas en la ley, respecto del referido socio extranjero. La Compañía presentó esta información por el año 2016 en marzo 16 de 2017 y por el año 2017 la información se encuentra en proceso.

14. **PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS (Continuación)**

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012, con última reforma en febrero 15 de 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2016 en marzo 3 de 2017, para el año 2017 se presentó en febrero 28 de 2018.

Reserva legal.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a las apropiaciones de reserva de periodos anteriores. En el año 2017 con fecha diciembre 31, la Compañía procedió a efectuar la apropiación de la reserva legal de la utilidad del ejercicio 2017; este ajuste debió efectuarse una vez se haya aprobado los estados financieros del 2017 por la Junta de Accionistas, y que los mismos hayan decidido el destino de las utilidades del periodo antes mencionado.

Resultados Acumulados.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía registró como efecto de ajustes por US\$. 578,844 (US\$. 170,702 neto en el 2016); mismo que se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Activos financieros/Clientes (1)	388,931	0
Otros activos/Garantías	(17,617)	0
Pasivos financieros/Proveedores (2)	40,782	0
Pasivos financieros/Provisiones recurrentes	0	155,159
Obligaciones financieras a corto plazo/ Costo amortizado préstamos (3)	111,000	0
Provisión por beneficios a empleados	<u>16,000</u>	<u>0</u>
Subtotal	539,096	155,159
Ganancia actuarial	<u>39,748</u>	<u>15,543</u>
Total	<u>578,844</u>	<u>170,702</u>

(1) Corresponde al ajuste neto por los saldos de las cuentas de provisión cuentas incobrables por US\$. 421,589 y por saldos de años anteriores de la cuenta clientes unbilled por US\$. (32,658), ver nota 5.

(2) Corresponde al ajuste neto por la baja de las cuentas por pagar de los proveedores locales, entre ellos Gumont del Ecuador S.A. por US\$. 260,221 y Constructora Equa Litoral Consequelisa S.A. por US\$. 21,702 y un ajuste de la cuenta deterioro en cuentas por pagar cuyo monto ascendió a US\$. (241,141), nota 10

(3) Corresponde a un saldo de años anteriores que no tiene sustento.

Utilidad por acción.- La utilidad por acción ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

15. **INGRESOS Y COSTO DE VENTAS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

15. INGRESOS Y COSTO DE VENTAS (Continuación)

	 2017		 2016	
	<u>Ventas netas</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Ventas netas</u>	<u>Costo de ventas</u>
	 (Dólares).....			
Ventas equipos	297,331	207,664	408,571	492,072
Venta servicios	5,388,814	2,616,632	7,312,101	4,381,661
Costo empleados (1)	0	743,501	0	0
Total	<u>5,686,145</u>	<u>3,567,797</u>	<u>7,720,672</u>	<u>4,873,733</u>

(1) **Costo empleados.**- Al 31 de diciembre de 2017, corresponde sueldos, salarios, beneficios sociales y otros relacionados con el personal operativo que por decisión de los accionistas fue pasada a la cuenta de costo de ventas; hasta el 2016, estos valores se registraban en las cuentas de gastos.

16. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2017, incluye US\$. 169,650 que la Compañía recuperó por valor pendiente de pago del Ministerio de Salud Pública y en el año 2016 incluye US\$. 375,614 proveniente de ajustes de años anteriores.

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
<u>Servicios:</u>		
Impuestos, contribuciones y otros	489,389	102,526
Otros gastos administrativos	417,896	321,917
Honorarios y servicios profesionales	127,988	149,346
Servicios básicos	58,615	69,023
Depreciaciones	43,428	103,874
Arriendos	27,409	28,836
Gastos de gestión	20,899	38,588
Gastos de viaje	18,970	8,685
Suministros y materiales	14,629	16,060
Transporte y movilización	13,807	12,944
Publicidad, seguros y otros	3,928	12,861
Mantenimiento y reparaciones	<u>2,924</u>	<u>1,846</u>
Subtotal - Pasan:	<u>1,239,882</u>	<u>866,506</u>
<u>Sueldos:</u>		
Gastos sueldos y salarios	373,933	1,274,079
Beneficios sociales	97,821	193,010
Otros gastos de personal	<u>117,762</u>	<u>148,216</u>
Subtotal	<u>589,516</u>	<u>1,615,305</u>
Total	<u>1,829,398</u>	<u>2,481,811</u>

18. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017, incluye principalmente los intereses de los préstamos de Latam Networking - Biscayne por US\$. 181,891 y de Data Service LLC DBA Intertrade por US\$. 9,104.

19. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones fiscales:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Utilidad contable	474,668	367,207
<u>Menos:</u>		
<u>Participación de trabajadores:</u>		
- Utilidades 2014 (Determinación SRI)	(48,987)	(0)
- Utilidades del año	(71,200)	(55,081)
Participación de trabajadores	(120,187)	(55,081)
Deducciones por seguros médicos privados	(35,579)	0
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles locales	762,851	815,617
Base imponible	1,081,753	1,127,743
25% - 22% de impuesto a la renta	<u>270,438</u>	<u>248,104</u>

2017 **2016**

(Dólares)

Determinación del pago mínimo de impuesto a la renta

25% - 22% de impuesto a la renta	270,438	248,104
Anticipo de impuesto calculado	<u>108,819</u>	<u>148,557</u>

Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y el 22% de Impuesto a la renta)

270,438 248,104

El movimiento del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre 2017 y 2016, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	270,438	248,104
<u>Más / Menos:</u>		
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(126,005)	(172,717)
SALDO POR PAGAR DE LA COMPAÑIA	<u>144,433</u>	<u>75,387</u>

19. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES **(Continuación)**

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta.- Corresponden a retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

Gastos no Deducibles.- Al 31 de diciembre de 2017, corresponde principalmente a la determinación que hiciera el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio 2014, el impacto de la resolución fue cargada en el resultados del año, el monto asciende a US\$. 339,022 por capital, adicionalmente incluye intereses de Latam Networking por US\$. 181,890 debido a que la obligación financiera no se encuentra registrada en el Banco Central de Ecuador, valores por multas e interés por un total de US\$. 105,582 entre otros menores.

Durante el año 2017, la Compañía ha sido objeto de revisión por el Organismo de Control, de lo cual se revela las comunicaciones más relevantes en el año:

Acta borrador de determinación tributaria No. DZ9-ASOADBC17-00000031

Con fecha junio 19 de 2017 la Administración Tributaria haciendo uso de sus facultades establecidas en los artículos 67,68,87 y del Código tributario artículos 22 y siguientes de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el segundo numeral del artículo 2 de la Ley de Creación del Servicio de Rentas Internas, en fecha marzo 14 de 2016 emitió la orden de determinación No. DZ9-ASODETC16-00000011 legalmente notificada el 16 de marzo de 2016 a DESCASERV S.A. con el objeto de verificar el cumplimiento de la obligación tributaria correspondiente a IMPUESTO A LA RENTA del ejercicio fiscal 2014. Luego de efectuar las respectivas revisiones a cuentas de costos, gastos, entre otros, determinó mediante comparación la conciliación tributaria del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2014 cuyo monto ascendió a US\$. 339,022.

Resolución No. 117012017RCBR158034 - Facilidades de pago

Con fecha de trámite de julio 11 de 2017, mediante trámite 117012017286491, la Gerente General de Descaserv Ecuador S.A., solicita se le conceda facilidades de pago para cancelar la determinación sobre el impuesto a la Renta de Sociedades del ejercicio 2014 cuya glosa asciende a US\$. 339,000 más intereses por US\$. 96,316 calculados al julio 28 de 2017, luego de la respectiva revisión en fecha julio 18 de 2017 por parte de la Dirección Zonal 9 con Resolución No. 117012017RCBR158034 resuelve conceder las respectivas facilidades de pago, poniendo en consideración al cumplimiento estricto del pago del 20% inicial o de los pagos iniciales parciales determinados en la misma, por lo tanto, luego de ocho días que tenga uno de los dividendos o cuotas incumplidas parcial o totalmente, según las fechas requeridas en esta resolución, se considerará en mora para los efectos del Art. 156 del Código Tributario. De acuerdo a las facilidades de pago, el valor inicial de pago por el 20% fue realizado en fecha julio 31 de 2017 por un total de US\$. 87,068 y un total de US\$. 98,008 desde la primera a la sexta cuota de fecha enero 19 de 2018, fecha hasta nuestra revisión, el plazo de cancelación de la deuda tributaria culmina en julio 19 de 2019.

Acta de Determinación No. 17201724900779367

Con fecha agosto 4 de 2017, la Compañía recibió el Acta de Determinación definitiva sobre la revisión del Impuesto a la Renta del año 2014, cuya deuda tributaria ascendió a US\$. 339,022, notificada mediante Acta borrador No. DZ9-ASOADBC17-00000031 así:

19. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

Revisión del Acta borrador de determinación

Posterior a la revisión del Acta borrador No. DZ9-ASOADBC17-00000031, la representante legal de DESCASERV acepta las glosas determinadas por la Administración tributaria, y por ende accede a pagar el Impuesto a la Renta correspondiente, más los intereses generados, para ello la Compañía presentó la declaración sustitutiva formulario No. 137565445, por un monto de US\$. 435,338 (US\$. 339,000 más intereses por US\$. 96,316), lo cual se encuentra explicado en la Resolución de facilidades de pago.

20. SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los principales saldos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
<u>Estado de Situación Financiera:</u>		
<u>Activos:</u>		
<u>Activos financieros corto plazo:</u>		
Desca USA	11,947,326	11,930,200
Desca Panamá	<u>22,000</u>	<u>0</u>
Total	<u>11,969,326</u>	<u>11,930,200</u>
<u>Pasivos:</u>		
<u>Pasivos financieros corto plazo:</u>		
Desca Panamá	213,297	213,297
Desca USA	<u>346,096</u>	<u>0</u>
Total	<u>559,393</u>	<u>213,297</u>
<u>Pasivos financieros largo plazo:</u>		
Desca Holding (Dividendos)	1,939,293	2,091,750
Guillermo Dahik (Dividendos)	<u>55,073</u>	<u>78,402</u>
Total	<u>1,994,366</u>	<u>2,170,152</u>

Operaciones con partes relacionadas (Precios de Transferencia).-

- **Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013.**- Fue publicada mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del SRI que realizó reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril de 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$. 3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$. 6,000,000. La mencionada reforma entró en vigencia el 25 de enero de 2013.
- **Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo de 2015.**- La principal reforma incorporada, es que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley

20. SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Continuación)

Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$. 3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$. 15,000,000, dichos sujetos pasivos deben presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia correspondiente al período fiscal del año 2016, el plazo será hasta el mes de junio de 2017, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme el noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexos e informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumaran los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

Con base a lo mencionado, la Compañía mantiene en proceso de elaboración el anexo de precios de transferencia, por transacciones locales efectuadas en el año 2017 con las compañías relacionadas del exterior. De acuerdo con información preliminar proporcionada por la Administración de la Compañía, considera que no existirán afectaciones a los resultados reportados por las compañías, en razón que las transacciones u operaciones se ajustaron al principio de plena competencia.

21. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle de los proyectos más importantes en ejecución como aquellos que finalizaron en el año es el siguiente:

PROYECTOS EN EJECUCIÓN

No. Proyecto	Estado	Cliente	Fecha Inicio	Monto	Descripción del contrato
QT-0620	En ejecución	Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT E.P.	09-jun-12	476.038	Adquisición e Implementación de infraestructura para proveer el servicio de comunicaciones unificadas
QT-1008	En ejecución	Servicio de Rentas Internas SRI	04-jul-13	115.300	Adquisición de equipos de red LAN de alta Velocidad
QT-1221	En ejecución	Instituto Nacional de Investigación Geológico Minero Metalúrgico	20-may-14	962.000	INFRAESTRUCTURA DE NETWORKING Y TELEFONICA (BE)
QT-1265	En ejecución	Dirección General de Aviación Civil	04-sep-14	599.328	Solución de Networking
QT-1320	En ejecución	Corporación Financiera Nacional	31-mar-15	72.813	Administración de Direcccionamiento IP Fase II
QT-1339	En ejecución	Banco Pichincha CA	16-mar-15	108.188	Renovación Smartnet o PSS equipos Cisco
QT-1478	En ejecución	Servicios de Telecomunicaciones SETEL S.A	01-ago-16	97.791	Renovación contrato de servicios Desca-TV Cable
QT-1544	En ejecución	BAN ECUADOR	31-ene-17	43.000	SIEBANEC-045-2016
QT-1594	En ejecución	TVCABLE	09-ago-17	104.588	Servicios de Mantenimiento Correctivo
QT-1615	En ejecución	Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT E.P.	24-nov-17	9.263.264	Renovación de Soporte
QT-1625	En ejecución	WHIRLPOOL	07-nov-17	46.421	Renovación de Infraestructura Cisco

21. COMPROMISOS (Continuación)

PROYECTOS FINALIZADOS

No. Proyecto	Estado	Cliente	Fecha Inicio	Fecha Finalización (Acta)	Monto	Descripción del contrato
GY-0265	Finalizada	Ministerio de Salud Pública del Ecuador	14-sep-11	20-06-2017	1,459,508	Contrato del servicio de red activa para la implementación del sistema de gestión hospitalaria.
QT-1097	Finalizada	Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT E.P	08-nov-13	15-jun-17	12.678.041	CNT-Crecimiento a 10Gb-CRS1 a CRS3
QT-1130	Finalizada	Empresa Pública Yachay E.P	26-nov-13	09-abr-17	224.086	Adquisición de una solución de Networking y comunicaciones unificadas
QT-1201	Finalizada	Televisión y Radio del Ecuador E.P RTVECUADOR	24-abr-14	23-jul-17	493.207	Provisión y renovación de garantías para equipos de comunicación
QT-1216	Finalizada	Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT, E.P	18-jun-14	10-abr-17	2.525.862	CNT-Hosted collaboration service para clientes corporativos
QT-1297	Finalizada	Servicio de Rentas Internas	07-dic-14	28-nov-17	177.994	Renovación del soporte y mantenimiento de equipos Cisco 2015-2017
QT-1367	Finalizada	Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP	07-ago-15	28-ago-17	9.998.391	CNT- Renovación de servicios O&M 2015-2017

22. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2017, se han presentado las siguientes contingencias civiles:

1. Procedimiento alternativo de solución de conflicto, audiencia de mediación en el Centro de Arbitraje y Mediación de la Cámara de Comercio Ecuatoriano-Americana con la empresa AVENT TECHNOLOGY SOLUTIONS ECUADOR S.A.

La Compañía AVENT TECHNOLOGY SOLUTIONS ECUADOR S.A. reclamó el pago de obligaciones VENCIDAS que DESCASERV ECUADOR S.A. mantenía con la referida empresa. En el mes de noviembre de 2016, se realizó la convocatoria ante el Centro de Arbitraje y Mediación de la Cámara de Comercio Ecuatoriano- Americana con el objetivo de llegar a un entendimiento amistoso y extrajudicial. El día de la audiencia se suscribió el acta de mediación con acuerdo total, en la cual DESCASERV se comprometió a cancelar la cantidad de US\$. 112,260 mediante cinco pagos, los cuales durante el año 2017 han sido cancelados.

2. Respuesta a la Contraloría General del Estado respecto de la Orden de Reintegro emitida por ese organismo de control por US\$. 205.947.

La Contraloría General del Estado dentro de sus facultades de control emitió una orden de reintegro en contra de DESCASERV por considerar que existió un pago en exceso de la empresa pública CNT EP, que asciende a US\$. 205,947. Se ha presentado carta de respuesta debidamente fundamentada de forma técnica y jurídica a la Contraloría General del Estado con toda la documentación de descargo debidamente certificada. Pese a que ha pasado más de un año, la Contraloría General del Estado no ha emitido resolución o respuesta respecto de los descargos presentados. Existe una clara probabilidad de que la orden de reintegro emitida por la Contraloría quede SIN EFECTO, por cuanto se ha justificado planamente y de forma documentada que el pago en exceso

22. **CONTINGENCIAS (Continuación)**

realizado por la empresa pública CNT EP fue a su tiempo debidamente compensado con el acuerdo y aprobación de la citada empresa pública, el cual se sustentó en informes técnicos y jurídicos emitidos por los funcionarios legalmente facultados de esa institución.

3. Juicio ordinario propuesto en contra de DESCASERV ECUADOR S.A. por la Compañía ITEK&CO INTELLIGENT SOLUTIONS CIA. LTDA. por el cual se reclama el pago de una factura y la cuantía se encuentra fijada en US\$. 197,200.

La Compañía ITEK&CO INTELLIGENT SOLUTIONS Cia. Ltda. propuso un juicio ordinario en contra de DESCASERV ECUADOR S.A. por el cual se reclama el pago de una factura cuya fuente de la obligación, supuestamente es un convenio de prestación de servicios suscrito por las partes. La cuantía reclamada en contra de DESCASERV es de US\$. 197,200. El juicio terminó con la sentencia de primera instancia en la cual se aceptó parcialmente la demanda. Dentro del término legal presentamos el recurso de apelación el cual fue rechazado por la Sala de lo Civil de la Corte Provincial de Justicia de Pichincha. De igual forma, se presentó el recurso de casación debidamente fundamentado, mismo que fue admitido a trámite por el Conjuez de la Corte Nacional de Justicia. Posteriormente en audiencia pública ante la Sala de lo Civil de la Corte Nacional de Justicia se emitió la sentencia oral en la cual aceptaron parcialmente el recurso de casación invalidando la sentencia de la Corte Provincial, sin embargo, ratificaron la sentencia de primer nivel. Ante la sentencia se propuso el recurso horizontal de ampliación y aclaración el cual, hasta la presente fecha no ha sido resuelto y por tanto la sentencia no se encuentra ejecutoriada. Una vez que el proceso pase a la fase de ejecución, la empresa DESCASERV ECUADOR S.A. deberá pagar los valores que se han dispuesto en la sentencia o en su defecto puede realizar las negociaciones necesarias para entregar bienes en dación en pago o proponer un plan de pagos ya que la ley así lo permite.

4. Al 31 de diciembre de 2017 y hasta el día 16 de enero de 2018, consta un proceso judicial, el cual se originó en facturas impagas de la Sra. Carmen del Socorro Barragán Izurieta, por un monto total de US\$. 30,590, más intereses, comisiones, costas y honorarios. Por lo cual se ha demandado por una cuantía total de US\$. 34,000 ante juez de lo civil de Pichincha, habiendo iniciado el proceso en mayo 4 de 2016. La juez emitió sentencia favorable en enero 27 de 2017, aceptando el pago de capital, intereses legales y los de mora. Luego, la juez aclaró su sentencia en cuanto al nombre de la demandada, para luego liquidar parcialmente. Se obtiene informe pericial y a septiembre 2017 se informa que la deudora demandada no ha pagado ni dimitido bienes. Se ha realizado investigaciones sin encontrar bienes con los cuales ejecutar la sentencia. Es necesario iniciar nuevo juicio para declarar la insolvencia.
5. El ex trabajador Paúl Damián Llerena Sevilla inició un juicio por reclamo de indemnización laboral, que fue conocido formalmente por la empresa en abril 12 de 2017, en la audiencia única por falta de prueba del actor, se llegó a un acuerdo conciliatorio en junio 22 de 2017, siendo este aprobado mediante sentencia, la cuantía demandada superaba los 31k y la cuantía del acuerdo que fue acogido en sentencia ascendió a US\$. 8,008 pagaderos en dos cuotas iguales. Los pagos se cumplieron íntegramente, por lo que, en providencia de agosto 18 de 2017, la juez da por cumplida la obligación y archiva el proceso.
6. Durante el año 2017, la empresa planteó procedimiento de mediación y luego juicio arbitral en contra de la propietaria de oficinas que estuvieron arrendadas hasta el año 2015 por parte de Desca. El Arbitraje en equidad planteado en contra de la ex arrendataria de la oficina 13 del edificio concorde, inició en mayo 2 de 2017. La demandada reconvino el pago de gastos, luego de los cual se llevó a cabo la audiencia de

22. CONTINGENCIAS (Continuación)

sustanciación,, la evacuación de pruebas y audiencia de alegatos. Se esta esperando la emisión del laudo arbitral, considerando previsiblemente un resultado positivo. La cuantía ad e la demanda no supera los US\$. 8,640.

7. Finalmente, en un proceso de medicación no litigioso, la empresa DESCASERV llegó a un acuerdo con la empresa TECNOLOGIA Y TELECOMUNICACIONES CORPECTEL S.A., suscribiendo un acta de mediación en diciembre 29 de 2017 y recibiendo un valor de US\$. 30,000 con lo cual se compensan obligaciones mutuas.
8. Al 31 de diciembre de 2017 y hasta el día enero 26 de 2018, todos los reclamos laborales se han ido cerrando mediante mediación laboral, con éxito, sin existir riesgo de reclamo judicial, sobre los mismos.

23. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, han sido reclasificados, para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en Inglés*) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

24. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 24 de 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.
