

BTSA CORP-SOLUTIONS C.A.

*Estados financieros por el año terminado
el 31 de Diciembre del 2017 e Informe de
Los Auditores Independientes.*

BTSA CORP-SOLUTIONS C.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujo de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad.
NIA's	Norma Internacional de Auditoría.
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera.
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera.
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
SRI	Servicio de Rentas Internas.
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
FV	Valor razonable (Fair value).
US\$	U.S. dólares.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Socios.

BTSA CORP-SOLUTIONS C.A.

Quito, 23 de abril del 2018

Opinión.

Hemos auditado los estados financieros de ***BTSA CORP-SOLUTIONS C.A.***, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de ***BTSA CORP-SOLUTIONS C.A.***, al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Fundamentos de la opinión.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.

Somos independientes de ***BTSA CORP-SOLUTIONS C.A.***, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores del (Ecuador), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Asunto que requiere énfasis.

Base Contable

Tal como explica en la Nota 2.1 los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados en Normas Internacionales de Información Financiera estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador; por esta razón, los estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos.

Asuntos significativos de la auditoría.

Los asuntos significativos de auditoría de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron aquellos asuntos de mayor importancia identificados en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoría y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Otra información distinta a los estados financieros e informe de auditoría.

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe anual de la Administración, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de **B TSA CORP-SOLUTIONS C.A.**, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información que comprende el Informe de la Gerencia y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existen inconsistencias materiales, estamos obligados a reportar dichas inconsistencias. Al respecto no tenemos nada que reportar.

Responsabilidad de la Administración de B TSA CORP-SOLUTIONS C.A., por los estados financieros.

La Administración de **B TSA CORP-SOLUTIONS C.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonables de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de **B TSA CORP-SOLUTIONS C.A.**, de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno corporativo (administradores), de la empresa son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de **B TSA CORP-SOLUTIONS C.A.**

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación. Omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuadas en función de las circunstancias y estados financieros condensados, es necesaria para interpretar adecuadamente estos estados, no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **BTSA CORP-SOLUTIONS C.A.**, para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresamos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que **BTSA CORP-SOLUTIONS C.A.**, deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo de la empresa en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y 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 del gobierno corporativo de **BTSA CORP-SOLUTIONS C.A.**, una declaración de que hemos cumplido los requerimiento de ética aplicable en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno corporativo de la entidad, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban

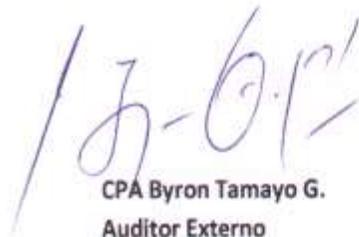
Revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

El formato y el contenido de este apartado del informe de auditoría varían en función de la naturaleza de las demás responsabilidades de información del auditor impuestas por la Ley o reglamento locales, o por normas de auditoría nacionales.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **BTSA CORP-SOLUTIONS C.A.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

Quito, 23 de abril de 2018



CPA Byron Tamayo G.

Auditor Externo

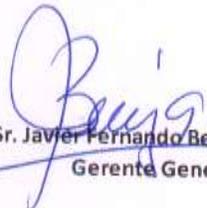
RNAE 693

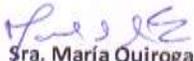
CCPP 3522

BTSA CORP-SOLUTIONS C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 de diciembre de,

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	11.661,04	306.170,21
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	164.574,71	212.047,84
Inventarios	7	49.288,16	153.035,36
Activos por impuestos corrientes	8	101.925,20	146.355,66
Pagos Anticipados	9	214.267,04	197.125,05
Total activos corrientes		<u>541.716,15</u>	<u>1.014.734,12</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	10	564.583,78	36.983,57
Total activos no corrientes		<u>564.583,78</u>	<u>36.983,57</u>
TOTAL		<u>1.106.299,92</u>	<u>1.051.717,69</u>

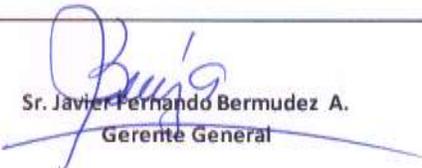
Ver notas a los estados financieros

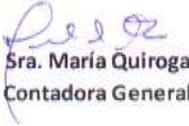

Sr. Javier Fernando Bermudez A.
Gerente General


Sra. María Quiroga
Contadora General

BTSA CORP-SOLUTIONS C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	25.062,13	8.511,77
Cuentas por pagar comerciales	12	81.283,26	320.980,49
Anticipo de Clientes	13	51.100,43	309.341,76
Otras cuentas por pagar	14	42.026,51	91.087,78
Total pasivos corrientes		199.472,33	729.921,80
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con Instituciones Financieras	11:17	305.488,68	27.009,85
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16-21	60.348,51	16.110,00
Obligaciones por beneficios definidos	18	22.671,22	16.097,66
Pasivos por Impuestos Diferidos	19	3.292,35	-
Total pasivos no corrientes		391.800,76	59.217,51
Total Pasivos		591.273,09	789.139,31
PATRIMONIO:			
	23		-
Capital Social		100.000,00	100.000,00
Aporte Futura Capitalizacion		240.000,00	
Reserva legal		11.946,44	11.946,44
Resultados Acumulados		150.631,94	108.849,67
Resultados del Ejercicio		12.448,25	41.782,27
Total patrimonio		515.026,63	262.578,38
TOTAL		1.106.299,92	1.051.717,69

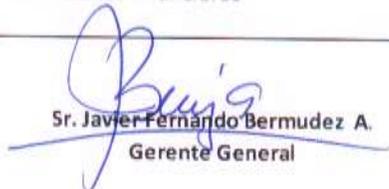

Sr. Javier Fernando Bermudez A.
Gerente General

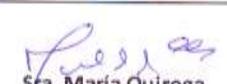

Sra. María Quiroga
Contadora General

BTSA CORP-SOLUTIONS C.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 de diciembre de,

		2017	2016
		DICIEMBRE	DICIEMBRE
INGRESOS OPERACIONALES	24	1.136.545,76	1.830.082,70
COSTO DE VENTAS	25	<u>702.330,21</u>	<u>1.421.305,15</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		434.215,55	408.777,55
Gastos de Administración y Ventas	26	<u>365.830,12</u>	<u>325.664,15</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		68.385,43	83.113,40
Otros Ingresos/Gastos	27	37.110,43	12.674,24
Otros Gastos no operacionales			
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA, PT Y RESERVAS		31.275,00	70.439,16
Menos:			
15% Participación trabajadores		4.691,25	10.565,87
Gasto impuesto a la renta corriente y diferido		<u>14.135,30</u>	<u>18.091,02</u>
Total		<u>18.826,55</u>	<u>28.656,89</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO			
INTEGRAL DEL AÑO		<u>12.448,45</u>	<u>41.782,27</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Javier Fernando Bermudez A.
Gerente General


Sra. María Quiroga.
Contadora General

BTSA CORP-SOLUTIONS C.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 al 31 de Diciembre de,

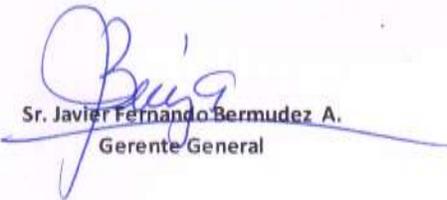
	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015	64.055,00	(35.945,00)	11.946,44	106.025,25	52.971,03	199.052,72
Variaciones	35.945,00	35.945,00	-	2.824,42		
Resultado del Ejercicio					41.782,27	41.782,27
Saldo al 31 de agosto del 2016	100.000,00		11.946,44	108.849,67	41.782,27	262.578,38
Variaciones	-	240.000,00	-	41.782,27		
Resultado del Ejercicio					12.448,25	
Saldo al 31 de agosto del 2017	100.000,00	240.000,00	11.946,44	150.631,94	12.448,25	515.026,63
Ver notas a los estados financieros						

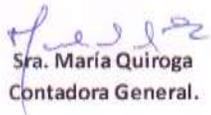
Sr. Javier Fernando Bermudez A.
Gerente General

Sra. María Quiroga
Contadora General

BTSA CORP-SOLUTIONS C.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Al 31 diciembre del 2017 y 2016
 (Expresado en dólares americanos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Recibido de Clientes	925.777,56	1.873.043,82
Pagado a proveedores y empleados	(856.760,69)	(1.712.528,44)
Costos financieros	(37.110,43)	(12.674,24)
Otros Ingresos	(18.826,55)	(28.656,89)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>13.079,89</u>	<u>119.184,25</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adiciones netas propiedad y equipos	(563.414,09)	(51.655,82)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(563.414,09)</u>	<u>(51.655,82)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Aporte futuras capitalizaciones	255.825,03	(19.812,54)
Efectivo neto utilizado es actividades de financiamiento	<u>255.825,03</u>	<u>(19.812,54)</u>
CAJA Y EQUIVALENTES:		
Incremento neto durante el año	(294.509,17)	47.715,89
Saldo al inicio del año	306.170,20	258.454,31
Saldo al final del año	<u>11.661,03</u>	<u>306.170,20</u>


 Sr. Javier Fernando Bermudez A.
 Gerente General


 Sra. María Quiroga
 Contadora General.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1. INFORMACION GENERAL.

BTSA CORP-SOLUTIONS C.A., fue constituida en el Ecuador en Enero de 2007, ante el Doctor Roberto Dueñas Mera, Notario Trigésimo Séptimo del Cantón Quito.

Objeto Social principal.- La Compañía tendrá como objeto social, dedicarse a Distribución, mercadeo y comercialización de toda clase de bienes muebles e inmuebles, equipos, repuestos, insumos y materia prima, asesoría, montajes, instalaciones, mantenimiento, diseño, inversión, fabricación, importación, exportación de toda clase de obras, plantas, artículos electrónicos digitales, equipos de comunicación, recepción y transmisión, citofonía, telefonía, telefonía celular, equipos de seguridad, circuitos cerrados de televisión, alarmas, detectores de explosivos de metales, sensores controles de acceso, sistema hardware, software y demás artículos conexos relacionados con las comunicaciones, seguridad, y sistema, institucional industrial, comercial, bancarios, residencias y personal.

Sus oficinas principales se encuentran ubicadas en el Edificio Recoleta, calle Catalina Aldáz y Portugal, Piso 02 , Oficina 26.

1.2 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido presentados por el departamento de contabilidad para la revisión y posterior aprobación de la junta de accionistas.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estados financieros.

2.1 *Bases de preparación* :

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 32	Clarific a los requerimientos de neteo y de los criterios "derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".	1de enero del 2014
NIC 36	Enmienda. Requiere revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	1de enero del 2014
NIC 39	Enmienda. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.	1de enero del 2014
NIF 10	Enmienda. Incluye la definición de una entidad de inversión e introduce una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Además, requiere que esas subsidiarias deban ser medidas a valor razonable con cambios en resultados, de acuerdo a NIIF 9.	1de enero del 2014
IFRIC 21	Nueva interpretación denominada "Gravámenes". Es una interpretación de la NIC 37, la cual considera cómo contabilizar los gravámenes establecidos por los gobiernos, que no son impuestos a la renta.	1de enero del 2014
NIC 19	Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados, por prestaciones definidas, que son independientes del número de años de servicio.	1de julio del 2014
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1de enero del 2016
NIF 10 NIC 28	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	1de enero del 2016
NIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1de enero del 2016
NIC 16 NIC 38	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1de julio del 2016
NIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1de julio del 2016
NIC 16 NIC 41	Enmienda. Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1de julio del 2016
NIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1de enero del 2017
NIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros	1de enero del 2018
NIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1de enero del 2018

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2015, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) “NIIF 2 - Pago basados en acciones”, donde se modifican definiciones; ii) “NIIF 3 - Combinaciones de negocios”, donde se modifica la medición de la contraprestación contingente en una combinación de negocios; iii) “NIIF 8 - Segmentos operativos”, donde se modifican las agregaciones de segmentos y la reconciliación del total de activos de los segmentos con los activos totales de la entidad; iv) “NIIF 13 - Valor razonable”, donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido; v) “NIC 16 - Propiedades, planta y equipos” y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada; vi) “NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas”, donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) “NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF”, donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF; ii) “NIIF 3 - Combinaciones de negocios”, donde se aclara el alcance de la norma en referencia a los negocios conjuntos; iii) “NIIF 13 - Valor razonable”, donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios”; y, iv) “NIC 40 - Propiedades de inversión”, donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) “NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas”, donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) “NIIF 7 – “Instrumentos financieros: Revelaciones”, donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos; iii) “NIC 19 – Beneficios a los empleados”, donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan”; y, iv) “NIC 34 – Información financiera interina”, donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

2.3 Moneda funcional y de presentación.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros.

2.5.1 Clasificación.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría “préstamos y cuentas por cobrar”, y, mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar a partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) Otros pasivos financieros.

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro “(Gastos) ingresos financieros, netos”, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro “Obligaciones bancarias”.
- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 60 días.
- (iii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos corrientes entregados por los accionistas. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en el corto plazo.

2.5.3 Deterioro de activos financieros.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros.

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y los costos de compra, materia prima y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.7 Propiedades y equipos.

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

Tipo de Bienes	Número de años
Edificios	30-40
Maquinaria y equipo	10-15
Muebles y Enseres	12
Vehículos	6-8
Equipos de computación	5-7
Equipo	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.8 Activos intangibles.

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos y activos intangibles).

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido.

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporales entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.11 Beneficios a los empleados.

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios definidos para empleados.

La Gerencia considera que estas transacciones se realizaron en condiciones similares a aquellas realizadas con terceros.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos. Los supuestos principales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2017	2016
	(en porcentaje)	
Tasa(s) de descuento	8.26	9.34
Tasa(s) esperada de incremento salarial	3.00	3.50
Tasa(s) de rotación	11.80	11.59

2.12 Provisiones corrientes.

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

2.13 Distribución de dividendos.

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos sean sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.14 Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los bienes y servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

2.15 Costos y Gastos.

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros"

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS.

3.1 Factores de riesgo financiero.

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas a nivel corporativo y/o la Gerencia General, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

(a) *Riesgos de mercado*

Riesgo de precio y concentración:

(i) Riesgo de precio:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo.

(ii) Riesgo de precios productos:

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles diversificados de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores. La Compañía ha suscrito, convenios de abastecimiento de inventario y de servicios con proveedores locales y del exterior.

(b) *Riesgo de crédito*

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por gerencia. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalente de efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en caja:

(c) *Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno, se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el departamento de cobranzas

3.2 Administración del riesgo de capital.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

El detalle de los activos y pasivos financieros es como sigue:

al costo amortizado		2017	2016
Efectivo y Equivalentes		11.661,04	306.170,21
Cuentas por Cobrar		164.574,71	212.047,84
TOTAL		176.235,75	518.218,05
Préstamos		25.062,13	8.511,77
Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por Pagar		81.283,26	320.980,49
TOTAL		106.345,39	329.492,26

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS.

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar.

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos.

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.7.

(c) Deterioro de activos no financieros.

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo.

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.11.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES.

Un resumen de la cuenta Efectivo y Equivalente es como sigue:

NOTA 5				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2017		2016
Caja Chica BT		-		127,23
Bancos Nacionales		11.661,04	*	306.042,98
TOTAL		11.661,04		306.170,21

Un detalle de sta cuenta es como sigue:

	2017	2016
PRODUBANCO CTA CTE 02-05701697-2	7.489,63	199.143,27
101010202 BANCO GUAYAQUIL	2.171,59	4.949,52
101010203 BANCO PACIFICO	1.624,04	3.467,91
2100120283 BANCO PICHINCHA	375,78	98.482,28
TOTAL	11.661,04	306.042,98

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

Un resumen de la cuenta Cuentas por Cobrar es como sigue:

Nota 6				
CUENTAS POR COBRAR				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2017		2016
Cuentas por Cobrar Clientes		77.773,59	*	215.222,08
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas		88.469,26		13.111,00
Provisión para Cuentas Incobrables		(1.668,14)	***	(16.285,24)
TOTAL		164.574,71		212.047,84

* Corresponde a varios clientes según detalle:

*** La provisión Cuentas Incobrables representa menos del

2%

7,57%

Detalle de clientes 2017:

CUENTAS Y DOCS X COBRAR CL NO REL. NACIONALES 101020501		
ADPROIN ADMINISTRADORA DE PROYECTOS INMOBILIARIOS	42.962,40	8,76%
EMPRESA PÚBLICA METROPOLITANA DE TRANSPORTE DE PASAJ	974,81	16,06%
MUTUALISTA PICHINCHA	2.426,01	
OLE SMART SPA-CES SA	17.068,73	8,76%
MULTICENTRO	1.089,28	16,06%
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS ESPE	12.604,59	
UNIVERSIDAD TECNICA PARTICULAR DE LOJA	647,77	
TOTAL	77.773,59	

Detalle de clientes 2016:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CL NO RELACIONADOS NACIONALES 101020501		
ADPROIN ADMINISTRADORA DE PROYECTOS INMOBILIARIOS	42.962,39	
CENTRO MEDICO MEDITROPOLI	0,00	
CERVECERIA NACIONAL CN S.A	18.247,51	
CONTRACT WORKPLACE ECUADOR	495,06	
DINERS CLUB DEL ECUADOR	45.371,56	
FIDEICOMISO MERCANTIL BRISTOL	0,00	
MEGA SANTAMARIA S.A.	103.314,27	
MUTUALISTA PICHINCHA	4.831,28	
TOTAL	215.222,08	

7. INVENTARIOS.

Un resumen de la cuenta Inventarios es como sigue:

Nota 7				
INVENTARIOS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2017		2016
INVENTARIO PRODUCTO TERMINADO		45.181,79		139.123,36
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO(mercadería en tránsito)		4.106,37		13.912,00
TOTAL		49.288,16		153.035,36

Los saldos de inventarios corresponden a: la toma física realizada el 31 de diciembre de 2017
El método valoración de Inventarios es promedio.

8. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de la cuenta Pagos Anticipados es como sigue:

NOTA 8				
PAGOS ANTICIPADOS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2017		2016
ANTICIPO PROVEEDORES		205.346,12	*	194.698,74
OTROS ENTREGADOS :				-
PRESTAMOS A EMPLEADOS Y TRABAJADORES		1.342,06	***	1.225,27
ANTICIPO A EMPLEADOS Y TRABAJADORES		866,13	****	300,00
ANTICIPO PROYECTOS		1.808,39		901,04
OTROS PAGOS ANTICIPADOS		4.904,34		-
TOTAL		214.267,04		197.125,05

* Un detalle de los Anticipos a Proveedores es como sigue:

2017:

Detalle de Anticipo de Proveedores.

ANTICIPOS DE PROVEEDORES	
AMAURY VELEZ	16.800,00
BERMUDEZ ARAQUE JAVIER FERNANDO	8.864,71
CENTRO ELECTRICO CENELSUR CIA LTDA	600,00
DIMAS DE MELO PIMENTA	2.355,00
DUEÑAS FLOR SANTIAGO ANDRES	143.959,58
MACROQUIL SA	4.368,06
MARCELA ARBELAEZ	16.800,00
ROLANDO CONSTANTE	4.145,28
SILMAR ELECTRONICS, INC	2.953,49
UNIVERSIDAD ANDINA SIMON BOLIVAR	4.500,00
TOTAL	205.346,12

2016:

Detalle de Proveedores.

ANTICIPOS DE PROVEEDORES	
AMAURY VELEZ	15.400,00
BERMUDEZ ARAQUE JAVIER FERNANDO	8.164,71
CIFUENTES MUÑOZ PAMELA CRISTINA	646,41
DUEÑAS FLOR SANTIAGO ANDRES	139.240,26
FIDEICOMISO FLUJOS INTCOMEX	526,10
INFRAESTRUCTURA DIGITAL SAS	4.453,07
JENNY MAGDALENA BENALCAZAR IMBAQUINGO	2.591,80
JESSICA ESTEFANIA VILLOTA	150,00
MARCELA ARBELAEZ	15.400,00
SECUTRADER INTERNATIONAL COMPANY	8.126,39
TOTAL	194.698,74

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de la cuenta Activo por Impuestos Diferidos es como sigue:

NOTA 9				
IMPUESTOS ANTICIPADOS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2017		2016
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)		50.073,08		58.581,32
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)		44.382,30		77.859,42
RECLAMOS SRI		3.393,79		5.838,89
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA		4.076,03		4.076,03
TOTAL		101.925,20		146.355,66

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

	2017	2016
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	50.073,08	58.581,32
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	44.382,30	77.859,42
RECLAMOS SRI	3.393,79	5.838,89
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	4.076,03	4.076,03
TOTAL	101.925,20	146.355,66

Los valores reconocidos como impuestos por Cobrar Crédito tributario IVA, Retención en la fuente corresponden a los años 2017, 2016, y 2015.

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de la cuenta Propiedad, Planta y Equipo es como sigue:

NOTA 10				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2017		2016
EDIFICACIONES		494.453,14		-
MUEBLES Y ENSERES		50.382,81		15.061,25
MAQUINARIA Y EQUIPO		4.259,26		3.110,26
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y COMUNICACIÓN		22.557,92		17.976,41
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL		80.123,16		52.214,29
TOTAL		651.776,29		88.362,21
DEPRECIACIÓN ACUMULADA				
		2017		2016
DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICACIONES		(17.398,98)		-
DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES		(2.105,82)		(1.089,96)
DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA Y EQUIPO		(843,32)		(644,60)
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTACIÓN		(16.854,39)		(15.288,28)
DEPREC. ACUM. VEHICULOS		(49.990,00)		(34.355,80)
TOTAL		(87.192,51)		(51.378,64)
ACTIVO NETO		564.583,78		36.983,57

DETALLE DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO						
DESCRIPCION	SALDO		VENTAS	BAJAS	AJUSTES	SALDO
	31/12/2016	COMPRAS				31/12/2017
EDIFICACIONES	-	494.453,14				494.453,14
MUEBLES Y ENSERES	15.061,25	35.321,56				50.382,81
MAQUINARIA Y EQUIPO	3.110,26	1.149,00				4.259,26
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y COMUNICACIÓN	17.976,41	4.581,51				22.557,92
VEHÍCULOS	52.214,29	27.908,87				80.123,16
TOTAL	88.362,21	535.505,21	-	-	-	651.776,29
	SALDO AL	COMPRAS	VENTAS	BAJAS	GASTO	SALDO AL
	31/12/2016					31/12/2017
DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICACIONES	-				(17.398,98)	(17.398,98)
DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	(1.089,96)				(1.015,86)	(2.105,82)
DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA Y EQUIPO	(644,60)				(198,72)	(843,32)
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTACIÓN	(15.288,28)				(1.566,11)	(16.854,39)
DEPREC. ACUM. VEHICULOS	(34.355,80)				(15.634,20)	(49.990,00)
TOTAL	(51.378,64)				(18.414,89)	(87.192,51)
SALDO 31 DE DICIEMBRE DE 2017	36.983,57					564.583,78

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO.

Un resumen de la cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras es como sigue:

NOTA 11				
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2017		2016
TARJETA DE CREDITO BANCO DE GUAYAQUIL		21.108,19		8.511,77
TARJETA DE CREDITO BANCO PRODUBANCO		3.909,86		-
TARJETA DE CREDITO BANCO PICHINCHA		44,08		-
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		-		-
TOTAL		25.062,13		8.511,77

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta Cuentas y Documentos por Pagar es como sigue:

NOTA 12				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2017		2016
PROVEEDORES NACIONALES		53.333,48	*	91.135,70
PROVEEDORES DEL EXTERIOR		27.949,78	**	216.965,82
OTROS PASIVOS CORRIENTES		-		12.878,97
TOTAL		81.283,26		320.980,49

	2017	2016
LOCALES NO RELACIONADOS	32.103,74	
LOCALES RELACIONADOS	21.229,74	
TOTAL	53.333,48	

Un detalle de Proveedores locales es como sigue 2017:

PROVEEDOR LOCALES NO RELACIONADOS 201030101	
ALARCON PINTA CARLA JOHANA	187,50
ALARM SYSTEMS ECUADOR ECUASYSALARM SA	55,95
ANA MARIA TAMARIZ MUÑOZ	299,70
CARLOS ALBERTO PIRELA FUENMAYOR	600,00
CLAVIJO RIOS OSCAR	3.339,53
COHECO	1.079,20
ECUAINTEGRAL CONSULTING SA	7.210,22
ESCOBAR TIRADO MARCO ANTONIO	233,40
GONZALEZ MIJARES CESAR DAVID	508,00
JAIMÉ RENE REINOSO CAJAMARCA	3.554,34
JENNY MAGDALENA BENALCAZAR IMBAQUINGO	9.248,61
MACROQUIL	1.044,57
PABLO JAVIER MOLINA HERNANDEZ	457,20
PORTERO BUITRON GLADYS SUSANA	862,77
PROLEX ASESORES LEGALES	1.145,00
SEGUROS EQUINOCCIAL	883,19
SIATIADUNAS SA	336,94
SIATIEXPRESS CIA LTDA	296,46
SIATILOGISTICS S.A.	458,78
TAPIA CAHUASQUI CHRISTIAN GUILLERMO	302,38
TOTAL	32.103,74

Un detalle de Proveedores locales es como sigue 2016:

PROVEEDOR LOCALES NO RELACIONADOS 201030101	
ALARM SYSTEMS ECUADOR ECUASYSALARM S.A	1.714,46
CERVANTES VALLEJO OSCAR ALEXANDER	366,00
COHECO S.A.	352,80
COPIFULL CIA LTDA	558,22
EMSAAIRPORT SERVICES CEM	14,29
FIDEICOMISO FLUJOS INTCOMEX	2.446,45
JESSICA BAQUERO PROAÑO	106,42
MACROQUIL S.A.	8.867,39
MARTEL CIA LTDA	2.109,71
PARKINGOLE ECUADOR S.A.	45.032,55
PONCE FLORES DAVID ALEXANDER	1.170,29
PROLEX ASESORES LEGALES	504,00
RIGOTECH CIA LTDA	956,55
ROMULO GUSTAVO SINCHI PALLAZHCO	1.375,89
SIATILOGISTICS S.A.	2.069,57
TERESA DE JESUS MEJIA TRIVIÑO	3.942,05
TOPON SALINAS FRANKLIN RUPERTO	19,32
TOTAL	71.605,96

Un detalle de Proveedores del Exterior es como sigue 2017:

PROVEEDOR EXTERIOR 201030201	
ISTC	627,35
SECUTRADER INTERNATIONAL COMPANY	7.956,00
ANIXTER	16.521,63
SILMAR	2.844,80
TOTAL	27.949,78

Un detalle de Proveedores del Exterior es como sigue 2016:

PROVEEDOR EXTERIOR 201030201	
ANIXTER INC	34.230,14
CONTROLES INTELIGENTES	20.262,00
SCANSOURCE	3.861,70
SILMAR ELECTRONICS, INC	2.431,48
SHNEIDER	156.180,50
TOTAL	216.965,82

13. ANTICIPO DE CLIENTES

Un resumen de la cuenta Cuentas y Documentos por Pagar es como sigue:

NOTA 13				
ANTIPO DE CLIENTES				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2017		2016
ANTICIPO DE CLIENTES		51.100,43	*	248.049,41
INGRESO DIFERIDO		-		61.292,35
TOTAL		51.100,43		309.341,76

DETALLE 2017:

ANTICIPO DE CLIENTES 201100101	
UNIVER.SIMON BOLIVAR	51.100,43
TOTAL	51.100,43

DETALLE 2016:

ANTICIPO DE CLIENTES 201100101	
BAYER SA	21,91
EMPRESA PÚBLICA METROPOLITANA DE SERVICIOS	19.189,24
UNIVER.SIMON BOLIVAR	76.710,71
UNIVERSIDAD TECNICA DEL NORTE	152.127,55
TOTAL	248.049,41

14. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES.

Un resumen de la Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes es como sigue:

NOTA 14				
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2017		2016
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		10.902,70		57.476,17
CON EL IESS		3.387,43		2.750,46
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		27.736,38		30.861,15
TOTAL		42.026,51		91.087,78

15. IMPUESTO A LA RENTA RECONOCIDA EN LOS RESULTADOS.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por Impuesto a la renta es como sigue:

	2017	2016
Utilidad según estados financieros antes del Impuesto a la renta.	31.275,00	70.439,16
Participacion trabajadores	4.691,25	10.565,87
Gastos no Deducibles	22.678,56	22.358,61
Deducciones especiales (remuneraciones empleados con discapacidad)		
Otras deducciones		
Utilidad gravable	49.262,31	82.231,90
Impuesto a la renta causado (1)	10.837,71	18.091,02
Gasto por Impuesto a la Renta:		
Anticipo	14.135,30	
Impuesto a la renta diferido		
Total	12.448,45	41.782,27

- (1) De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre la utilidades sujetas a distribución (22% para el año 2013)
- (2) A partir del año 2010 se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado el cual resulta de la suma matemática del 0.4 % del activo, 0,2% del patrimonio 0,4% de ingresos grabados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2017, la Sociedad realizó un pago total de anticipo de impuesto a la renta de **US\$ 14.135.30** y su impuesto a la renta causado del año fue de **US\$ 10.837.71**; por ende la Sociedad registró como impuesto a la renta del año, el impuesto causado.

Las declaraciones de impuesto no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2017 y son susceptibles de revisión.

16. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS.

Un resumen de la cuenta Préstamos Accionistas es como sigue:

NOTA 16				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P				
PRESTAMOS ACCIONISTAS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2017		2016
PRESTAMOS ACCIONISTAS		60.348,51		16.110,00
TOTAL		60.348,51		16.110,00
Corresponde a:				
Marcela Arbelaez		-		-
Amaury Vélez		31.838,62		-
Jaime Berrio		-		-
Javier Bermudez		22.664,16		16.110,00
Santiago Andrés Dueñas		5.845,73		-
TOTAL		60.348,51		16.110,00
justificaciones				

17. OBLIGACIONES FINANCIERAS L/P.

Un resumen de la cuenta Obligaciones Financieras Largo Plazo es como sigue:

NOTA 11-17				
OBLIGACIONES FINANCIERAS L/P				
PROVISIONES LARGO PLAZO				
Saldo al 31, diciembre de		2017		2016
Produbanco		-		11.334,67
Banco de Guayaquil		9.856,09		15.675,18
CREDITO DMAX		17.887,51		-
PRODUBANCO		202.581,44		-
URIBE&SCHWAERZKOPF		-		-
PRODUBANCO 1456263		75.163,64		-
TOTAL		305.488,68		27.009,85

18. PROVISIONES LARGO PLAZO.

Un resumen de la cuenta Provisiones Largo Plazo es como sigue:

NOTA 18				
CUENTAS POR PAGAR				
PROVISIONES LARGO PLAZO				
Saldo al 31, diciembre de		2017		2016
Jubilación Patronal		12.394,69		8.983,19
Desahucio		10.276,53		7.114,47
TOTAL		22.671,22		16.097,66

19. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

NOTA 19				
CUENTAS POR PAGAR				
PROVISIONES LARGO PLAZO				
Saldo al 31, diciembre de		2017		2016
Pasivos por Impuestos Diferidos		3.292,35		-
TOTAL		3.292,35		-

20. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US \$ 5 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

Durante el año 2017 en el período enero-agosto, **BTSA CORP-SOLUTIONS C.A.**, no realizó transacciones por importe inferior al importe acumulado con parte relacionadas del exterior, por lo cual, **BTSA CORP-SOLUTIONS C.A.**, no se encuentra obligada a presentar un estudio de precios de transferencia.

21. PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas.

El Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas deberá ser presentado cuando se efectúen transacciones con partes relacionadas locales y del exterior, por un monto acumulado superior a USD 3.000.000,00.

Cuentas y Documentos por Pagar L/P.

Un resumen de la cuenta Cuentas y Documentos por Pagar Largo Plazo es como sigue:

NOTA 16				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P				
PRESTAMOS ACCIONISTAS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2017		2016
PRESTAMOS ACCIONISTAS		60.348,51		16.110,00
TOTAL		60.348,51		16.110,00

Corresponde a:

Marcela Arbelaez	-	-
Amaury Vélez	31.838,62	-
Jaime Berrio	-	-
Javier Bermudez	22.664,16	16.110,00
Santiago Andrés Dueñas	5.845,73	-
TOTAL	60.348,51	16.110,00

Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son dos Gerencias. Los costos percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía en el período enero-diciembre de 2017 corresponden a US\$ 60.000,00

22. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

La Sociedad dispone de una organización y de sistemas de información, gestionados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud y proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sociedad, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente es uso, si fuere el caso.

Riesgo en las tasas de interés- La Sociedad se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas y variables. El riesgo es manejado por la Sociedad manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y tasa variable.

Riesgo de crédito- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sociedad. La Sociedad ha adoptado una política de involucrarse básicamente con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar, están compuestas por un número limitado de clientes.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por las facturas comerciales de los diferentes proyectos y en diferentes áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre las condiciones financieras de los clientes. La Sociedad no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguno de los distribuidores. La concentración de riesgo de crédito con algún cliente específico no excedió del 9% de la cartera total en ningún momento durante el año.

Riesgo de Liquidez.- La Administración de la Sociedad tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Sociedad maneja riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de Capital.- La Sociedad gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de sus pasivos y patrimonio.

Los sistemas de información gerencial generan suficiente información para los diferentes órganos de dirección, a través del cual se revisa en forma constante la estructura de capital de la sociedad. Como parte de esta revisión se analiza el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Categorías de Instrumentos Financieros.

El detalle de los activos y Pasivos Financieros mantenidos por la Sociedad es como sigue:

Valor razonable de los Instrumentos financieros

La Administración de la Sociedad considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

Activos Financieros

- Efectivo y Equivalentes
- Cuentas y Documentos por Cobrar

Pasivos Financieros

- Obligaciones Bancarias
- Cuentas y Documentos por Pagar
- Otras Cuentas por Pagar
-

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Administración de **BTSA CORP SOLUTIONS C.A.**, considera que los importes en los libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

23. PATRIMONIO.

23.1 Capital Social.- El capital social consiste de 100.000,00 participaciones de US \$ 1,00 valor nominal unitario.

NOTA 23.1				
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2016		2015
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		100.000,00		64.055,00
TOTAL		100.000,00		64.055,00

Este saldo esta compuesto de la siguiente manera:

GEV
Velez Amauri
Jaime Berrio
Marcela Arbelaez

TOTAL

23.2 Aportes Futuras Capitalizaciones .- Constituyen aportes en efectivo realizados por los accionistas, para sustentar las operaciones de la Compañía.

NOTA 23.2				
APORTE FUTURA CAPITALIZACION				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2017		2016
APORTE FUTURA CAPITALIZACION		240.000,00		-
TOTAL		240.000,00		-

23.3 Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la ganancia del año sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 23.3				
RESERVA LEGAL				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2017		2016
RESERVA LEGAL		11.946,44		11.946,44
TOTAL		11.946,44		11.946,44

23.4 Reservas según PCGA anteriores: Los saldos acreedores de las reservas de capital podrán ser utilizadas para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA 23.4				
RESULTADOS ACUMULADOS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2017		2016
UTILIDADES ACUMULADA		150.631,94		108.849,67
TOTAL		150.631,94		108.849,67

23.5 Resultados del ejercicio: corresponden a los resultados al 31-12-2017.

NOTA 23.5				
RESULTADOS DEL EJERCICIO				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2017		2016
RESULTADO DEL EJERCICIO		12.448,25		41.782,27
TOTAL		12.448,25		41.782,27

Los Ingresos de la Compañía han sido generados con clientes internos y externos ubicados principalmente en las diferentes ciudades del país

24. INGRESOS.

Un resumen de la cuenta Ingresos es como sigue:

NOTA 24				
INGRESOS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2017		2016
Ingresos		1.136.545,76		1.830.082,70
TOTAL		1.136.545,76		1.830.082,70

25. COSTOS

Un detalle de los Costos es como sigue:

NOTA 25				
COSTOS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
		2017		2016
COSTOS DE VENTAS		702.330,21		1.421.305,15
TOTAL		702.330,21		1.421.305,15

26. GASTOS.

Un detalle de los Gastos es como sigue:

NOTA 26				
GASTOS DE ADMINSITRACION Y VENTAS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2017		2016
GASTOS DE VENTAS		178.658,61		143.696,00
GASTOS DE ADMINISTRACION		187.171,51		181.968,15
TOTAL		365.830,12		325.664,15

27. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de los Gastos Financieros es como sigue:

NOTA 27				
GASTOS FINANCIEROS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2017		2016
GASTOS FINANCIEROS		37.110,43		12.674,24
TOTAL		37.110,43		12.674,24

28. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la emisión de nuestro informe de auditoría 23 de abril de 2018 no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativos sobre los estados financieros que se adjuntan.

29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.