

# **SGA INNOVAR S.A.**

## **Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

### **CONTENIDO:**

### **PÁGINA:**

✓ Estados de Situación Financiera	2
✓ Estado de Resultados Integrales	3
✓ Estados de Cambios en el Patrimonio	4
✓ Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	5
✓ Resumen de las Principales Políticas Contables	6
✓ Notas a los Estados Financieros	15

**SGA INNOVAR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)



	Notas	2017	2016
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	5	23,596.05	28,282.94
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	6	150,007.77	390,714.91
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	6	374,937.28	1,173,034.70
OTRAS CTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS LOCALES	6	135,016.48	171,908.23
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR IVA	7	11,028.40	39,943.34
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR RENTA	7	121,972.37	81,589.02
CREDITO TRIBUTARIO ISD	7	12,221.27	24,190.70
INV. DE PROD. TERMINADO Y MERC. EN ALMACEN	8	35,000.00	36,919.27
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>863,779.62</b>	<b>2,604,545.30</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	9	298,798.87	298,798.87
(-) DEPRECIACION ACUM. ACTIVO FIJO	9	(123,298.05)	(112,498.08)
ACTIVO DIFERIDO INTANGIBLE		2,756.50	2,756.50
(-) AMORTIZACION ACUMULADA		(2,756.50)	(2,756.50)
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>175,500.82</b>	<b>186,300.79</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,039,280.44</b>	<b>2,790,846.09</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
CUENTAS POR PAGAR LOCALES	10	6,236.96	226,507.23
OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	10	22,026.64	-
TARJETAS DE CREDITO POR PAGAR	10	10,879.84	8,168.53
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	11	11,255.78	3,274.78
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	11	8,482.39	3,131.32
OBLIGACIONES CON EL IESS	12	59,802.93	42,996.55
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	12	3,119.20	7,377.25
PARTICIPACION TRABAJADORES DEL EJERCICIO	12	4,676.35	2,274.17
SUELDOS POR PAGAR	12	13,965.04	-
CREDITO A MUTUO	13	30,849.71	30,849.71
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>171,294.83</b>	<b>337,847.94</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P	14	88,442.16	66,372.73
PRESTAMOS LOCALES LARGO PLAZO	14	248,998.00	240,895.19
OTRAS PROVISIONES POR PAGAR	14	159,958.22	281,586.54
CREDITOS NO RELACIONADOS POR PAGAR	14	119,900.00	138,000.00
PASIVO DIFERIDO	14	125,213.60	1,618,686.98
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>742,511.98</b>	<b>2,345,541.44</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>913,806.81</b>	<b>2,683,389.38</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	15	900.00	900.00
RESERVAS DE CAPITAL	16	1,187.78	1,187.78
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	17	105,368.93	89,898.94
PRESENTE EJERCICIO		18,016.92	15,469.99
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>125,473.63</b>	<b>107,456.71</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,039,280.44</b>	<b>2,790,846.09</b>

*Hugo Leonardo Eguez Alcivar*  
EGUEZ AL CIVAR HUGO LEONARDO  
GERENTE GENERAL

1308248861

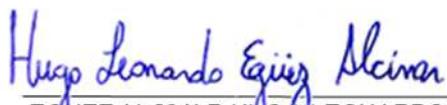
*Chasi Hernandez Victor Hugo*  
CHASI HERNANDEZ VICTOR HUGO  
CONTADOR GENERAL

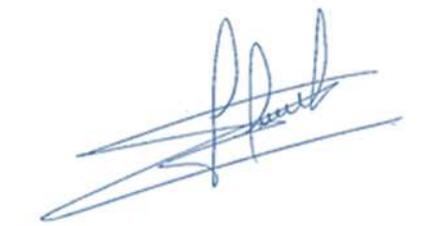
1709429011001

**SGA INNOVAR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)



	Notas	2017	2016
<b>INGRESOS</b>			
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	18	(807,673.64)	(1,346,783.23)
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	19	(43.36)	(59.31)
OTROS INGRESOS	19	(814.74)	(422.35)
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b>(858.10)</b>	<b>(481.66)</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>(808,531.74)</b>	<b>(1,347,264.89)</b>
<b>COSTOS</b>			
<b>COSTO VENTAS</b>	20	<b>400,238.20</b>	<b>562,594.84</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>(408,293.54)</b>	<b>(784,670.05)</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES		114,632.11	179,293.16
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		15,566.72	18,411.24
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		21,653.67	33,511.91
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		2,164.55	3,120.78
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		3,420.49	3,054.45
SUMINISTROS Y MATERIALES		11,214.01	11,780.99
TRANSPORTE		816.99	32,592.35
INTERESES Y COMISIONES BANCARIAS LOCALES		9,237.21	10,573.18
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)		2,701.35	289.11
GASTOS DE GESTION		1,281.61	5,390.42
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		3,491.38	394.26
GASTOS DE VIAJE		624.67	667.10
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS		11,471.08	21,746.96
SERVICIOS PUBLICOS		1,666.71	2,418.86
PAGOS POR OTROS SERVICIOS		169,690.70	17,386.89
OTROS GASTOS NO OPERATIVOS		54.40	302,885.33
NO DEDUCIBLES		7,430.24	28,081.28
<b>TOTAL GASTOS</b>	21	<b>377,117.89</b>	<b>763,794.57</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>31,175.65</b>	<b>20,875.48</b>
PARTICIPACION TRABAJADORES 15%		<b>4,676.35</b>	<b>3,131.32</b>
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO 25%		<b>8,482.39</b>	<b>2,274.17</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>18,016.92</b>	<b>15,469.99</b>

  
ECHEZ ALCIVAR HUGO LEONARDO  
GERENTE GENERAL  
1308248861

  
VICTOR HUGO CHASI HERNANDEZ  
CONTADOR GENERAL  
1709429011001

**SGA INNOVAR S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital asignado	Reserva legal	Reserva facultativa	Reservados acumuladas	Adopción de NIIF por primera vez	Resultados del año	Total patrimonio neto
<b>SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2016</b>	900.00	1,187.78	-	89,898.94	-	-	91,986.72
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	15,469.99	15,469.99
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016</b>	900.00	1,187.78	-	89,898.94	-	15,469.99	107,456.71
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	15,469.99	-	(15,469.99)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	18,016.92	18,016.92
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017</b>	900.00	1,187.78	-	105,368.93	-	18,016.92	125,473.63

*Hugo Leonardo Equiz Stein*  
Representante legal

  
Contador general

**SGA INNOVAR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del:	
	2017	2016
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo procedente de clientes	1,711,461.72	248,642.93
Efectivo pagado a proveedores	(1,483,022.83)	(163,319.32)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(136,571.70)	(188,485.12)
Efectivo provisto de (pagado a) partes vinculadas, neto	-	-
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(3,131.32)	(11,102.21)
Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos	(8,433.51)	(302,462.98)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación</b>	<b>80,302.36</b>	<b>(416,726.70)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Efectivo utilizado para la compra de activos fijos	(171.11)	(3,852.14)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión</b>	<b>(171.11)</b>	<b>(3,852.14)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo utilizado para el pago de obligaciones financieras cp	(109,556.08)	411,583.27
Efectivo procedente de emisiones de obligaciones cp	24,737.94	9,900.88
Efectivo recibido por incrementos de capital social	-	-
Efectivo procedente de intereses recibidos	-	-
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de</b>	<b>(84,818.14)</b>	<b>421,484.15</b>
<b>Flujos de efectivo netos del año</b>	<b>(4,686.89)</b>	<b>905.31</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>28,282.94</b>	<b>27,377.63</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año</b>	<b>23,596.05</b>	<b>28,282.94</b>

  
 Representante legal

  
 Contador general

**SGAINNOVAR S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(EXPRESADO EN DOLARES NORTEAMERICANOS)

**1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.**

**SGAINNOVAR S.A.** Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 24 de enero del 2008, registrada en la Notaría Octava del cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil No 504, Tomo 139 de fecha 22 de febrero del 2008.

**PLAZO DE DURACION:** 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA:** Pasaje el Jardín E10-05 y Av. Seis de Diciembre, edificio Century Plaza 2 Oficina 8 Piso 3, Quito - Ecuador

**DOMICILIO FISCAL:** En la ciudad de Quito con RUC: 1792123895001

**ACTIVIDAD ECONOMICA:** La actividad económica principal de la empresa consiste en el análisis, diseño y programación de Sistemas Informáticos, como adicionales tenemos los siguientes:

- Software para administración de flotas vehicular y rastreo satelital
- Venta de Equipos GPS y demás accesorios para rastreo satelital
- Venta de equipo electrónico
- Venta de contadores de pasajeros (optocontrol)
- Asesoramiento y Consultorías Empresariales mediante la elaboración de software especializados y a medida de los clientes.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía cuenta con 16 empleados.

**2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

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

**2.1. Bases de preparación.**

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

**2.2. Medición de los Valores razonables.**

De acuerdo con NIIF No. 13 "Medición de Valor Razonable" se entiende al "valor razonable" como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado

**SGAINNOVAR S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
 (EXPRESADO EN DOLARES NORTEAMERICANOS)

principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

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

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

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

### **2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.**

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

Pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2015:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Publicación</u>	<u>Vigencia</u>
	<b><u>Modificaciones</u></b>		
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	May-14	Ene-16
NIC 38	Activos intangibles	May-14	Ene-16
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	May-14	Ene-16
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	Jun-14	Ene-16
NIC 41	Agricultura	Jun-14	Ene-16
	<b><u>Normas</u></b>		
NIC 1	Presentación de estados financieros	Dic-14	Ene-16
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	Ene-14	Ene-16
NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes	May-14	Ene-17
NIIF 9	Instrumentos financieros	Jul-14	Ene-18
NIIF 9	Instrumentos financieros	Nov-13	Sin fecha
	<b><u>Mejoras</u></b>		
NIIF 5	Activos mantenidos para la venta	Sep-14	Ene-16
NIIF 7	Instrumentos financieros	Sep-14	Ene-16
NIC 19	Beneficios a los empleados	Sep-14	Ene-16
NIC 34	Información financiera intermedia	Sep-14	Ene-16

**SGAINNOVAR S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(EXPRESADO EN DOLARES NORTEAMERICANOS)

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos; actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos, pero estima que su adopción no tendrá impacto significativo en sus estados financieros de períodos posteriores.

**2.4. Moneda funcional y de presentación.**

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

**2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

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

**2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo.**

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

**2.7. Inversiones corrientes.**

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo con la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición en:

- ✓ A valor razonable con cambios en resultados. - En este grupo contable se registran los activos que son mantenidos para negociar, o que, desde el reconocimiento inicial, la entidad los haya medido al valor razonable o justo con cambios en resultados.
- ✓ Disponibles para la venta. - En este grupo contable se registran los activos que fueron adquiridos con el propósito de venderse en el corto plazo. Se miden al valor razonable y las actualizaciones se llevan al patrimonio como otros resultados integrales.
- ✓ Mantenedas hasta el vencimiento. - En este grupo contable se registran los activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

**2.8. Cuentas por cobrar clientes.**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo

**SGAINNOVAR S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(EXPRESADO EN DOLARES NORTEAMERICANOS)

amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el cliente (interés explícito).

**2.9. Otras cuentas por cobrar.**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el deudor (interés explícito).

**2.10. Servicios y otros pagos anticipados.**

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

**2.11. Propiedades, planta y equipos.**

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

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

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

Medición posterior. - las propiedades, planta y equipos se miden por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (anualmente, cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la Administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que

**SGAINNOVAR S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(EXPRESADO EN DOLARES NORTEAMERICANOS)

podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

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

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

<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Valor residual</u>
Edificios	20 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	(*)
Vehículos	5 años	(*)
Equipo de Computación	3 años	(*)

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

## **2.12. Cuentas por pagar proveedores.**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito).

## **2.13. Pasivos por beneficios a los empleados.**

Pasivos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

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

**SGAINNOVAR S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(EXPRESADO EN DOLARES NORTEAMERICANOS)

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

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

**2.14. Provisiones.**

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

**2.15. Impuestos.**

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

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

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

Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2015 y 2014 asciende a 22%, mientras que para el 2017 se fijó en el 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

Impuesto a las ganancias diferido. - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

**SGAINNOVAR S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(EXPRESADO EN DOLARES NORTEAMERICANOS)

**2.16. Baja de activos y pasivos financieros.**

Activos financieros. - un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros. - un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

**2.17. Patrimonio.**

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización. - en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo o no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas / Socios.

**2.18. Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Mensualidades por Georeferenciación: corresponden a los servicios facturados por el uso de nuestra plataforma de rastreo satelital con equipos GPS

Mensualidades por Barras: corresponden a los servicios facturados por el uso de nuestra plataforma de administración de flotas con equipos contadores de pasajeros

Contadores de pasajeros: Constituyen la venta directa a empresas de transporte urbano de equipos contadores de pasajeros

**SGAINNOVAR S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(EXPRESADO EN DOLARES NORTEAMERICANOS)

Proyectos: En este grupo contable se registran los ingresos provenientes a dos contratos con la empresa privada por la reingeniería en sus procesos internos, se mide utilizando el método de avance de obra al final del periodo que se informa.

**2.19. Costos y gastos.**

Costo de ventas. - En este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.

Gastos. - En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo con la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo con su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

**2.20. Medio ambiente.**

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

**2.21. Estado de flujos de efectivo.**

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

**2.22. Cambios en políticas y estimaciones contables.**

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

**3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS**

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

**Riesgo de crédito.**

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Notas 7), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta

**SGAINNOVAR S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(EXPRESADO EN DOLARES NORTEAMERICANOS)

ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

**Riesgo de liquidez.**

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

**Riesgo de Mercado.**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de  $\pm 0.30\%$ , situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio. - los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

**4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.**

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

**SGAINNOVAR S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
 (EXPRESADO EN DOLARES NORTEAMERICANOS)

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

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

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

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
CAJA		600.00	650.00
BANCOS	( 1 )	<u>22,996.05</u>	<u>27,632.94</u>
	( 2 )	<u><b>23,596.05</b></u>	<u><b>28,282.94</b></u>

(1) La composición de bancos es la siguiente:

<b>BANCO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Pichincha Cta.Cte. 3410410704	3,865.90	(4,915.13)
Produbanco Cta.Cte. 2005195906	2,593.31	28,601.11
Pacífico Cta. Cte. 07512090	287.14	287.14
Pichincha Ahorros 2202675629	1,114.00	1,600.00
Pichincha Ahorros 2202890094	2,017.00	2,000.00
Guayaquil Cta.Cte. 4123686-8	<u>13,118.70</u>	<u>59.82</u>
	<u><b>22,996.05</b></u>	<u><b>27,632.94</b></u>

(2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

**SGAINNOVAR S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
 (EXPRESADO EN DOLARES NORTEAMERICANOS)

**6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELAC	150,007.77	390,714.91
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS (1)	374,937.28	1,173,034.70
OTRAS CTAS POR COBRAR NO RELAC LOC (2)	135,016.48	171,908.23
	<b>659,961.53</b>	<b>1,735,657.84</b>

(1) Este grupo de cuentas está conformado por anticipos entregados a compañías relacionadas al 31 de diciembre la composición es la siguiente:

	2017	2016
Senovarim por Cobrar	263,912.97	262,888.27
Setim por Cobrar	73,809.64	846,633.84
Setinovar por Cobrar	26,310.33	26,310.33
Egüez Leonardo	-	4,522.24
Alcívar y Egüez x Cobrar	7,458.31	6,458.31
Consistei y Aurora x Cobrar	3,446.03	-
	<b>374,937.28</b>	<b>1,146,812.99</b>

(2) En esta cuenta se acumulan los pagos por los gastos incurridos en el Juicio que mantiene la empresa con la Agencia Nacional de Transito

**7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR IVA	11,028.40	39,943.34
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR RENTA	121,972.37	81,589.02
CREDITO TRIBUTARIO ISD	12,221.27	24,190.70
	<b>145,222.04</b>	<b>145,723.06</b>

**8. INVETARIOS.**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
INV.DE PROD.TERMINADO Y MERC.EN ALMACEN	35,000.00	36,919.27
	<b>35,000.00</b>	<b>36,919.27</b>

**9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b><u>Propiedad, planta y equipos, neto:</u></b>		
Edificios	161,000.55	167,146.60
Maquinaria Equipo e Instalaciones	-	-

**SGAINNOVAR S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(EXPRESADO EN DOLARES NORTEAMERICANOS)

Muebles y Enseres	9,317.82	11,003.47
Equipo de Computación y Software	197.75	317.63
Vehículos Equipo de Transporte	4,984.70	7,833.09
	<b>175,500.82</b>	<b>186,300.79</b>

	Diciembre	Diciembre
<b><u>Propiedad, planta y equipos, costo:</u></b>	<b><u>31, 2017</u></b>	<b><u>31, 2016</u></b>

Edificios	184,381.24	184,381.24
Maquinaria Equipo e Instalaciones	819.00	819.00
Muebles y Enseres	16,856.50	16,856.50
Equipo de Computación y Software	82,500.16	82,500.16
Vehículos Equipo de Transporte	14,241.97	14,241.97
	<b>298,798.87</b>	<b>298,798.87</b>

	Diciembre	Diciembre
<b><u>Prop. planta y equipos, Depre Acumu:</u></b>	<b><u>31, 2017</u></b>	<b><u>31, 2016</u></b>

Edificios	(23,380.69)	(17,234.64)
Maquinaria Equipo e Instalaciones	(819.00)	(819.00)
Muebles y Enseres	(7,538.68)	(5,853.03)
Equipo de Computación y Software	(82,302.41)	(82,182.53)
Vehículos Equipo de Transporte	(9,257.27)	(6,408.88)
	<b>(123,298.05)</b>	<b>(112,498.08)</b>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Edificios	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Equipo de Computacion	Vehículos	Totales
<b>2017</b>						
Saldo inicial	167,146.60	-	11,003.47	317.63	7,833.09	<b>186,300.79</b>
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones y transferencias	-	-	-	-	-	-
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-
Depreciación	(6,146.05)	-	(1,685.65)	(119.88)	(2,848.39)	<b>(10,799.97)</b>
<b>Saldo Final</b>	<b>161,000.55</b>	<b>-</b>	<b>9,317.82</b>	<b>197.75</b>	<b>4,984.70</b>	<b>175,500.82</b>
<b>2016</b>						
Saldo inicial	184,381.24	819.00	16,856.50	82,500.16	14,241.97	<b>298,798.87</b>
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones y transferencias	-	-	-	-	-	-
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-
Depreciación	(17,234.64)	(819.00)	(5,853.03)	(82,182.53)	(6,408.88)	<b>(112,498.08)</b>
<b>Saldo Final</b>	<b>167,146.60</b>	<b>-</b>	<b>11,003.47</b>	<b>317.63</b>	<b>7,833.09</b>	<b>186,300.79</b>

**10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES OBLIGACIONES FINANCIERAS Y TARJETAS DE CREDITO POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

**SGAINNOVAR S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
 (EXPRESADO EN DOLARES NORTEAMERICANOS)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
CUENTAS POR PAGAR LOCALES	6,236.96	226,507.23
OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES ( 1 )	22,026.64	-
TARJETAS DE CREDITO POR PAGAR	10,879.84	8,168.53
	<b>39,143.44</b>	<b>234,675.76</b>

(1) Corresponde a dos cheques posfechados con fecha de pago enero del 2018

**11. IMPUESTOS CORRIENTES**

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	11,255.78	3,274.78
IMP A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	8,482.39	3,131.32
	<b>19,738.17</b>	<b>6,406.10</b>

Conciliación tributaria - Impuesto a las ganancias

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo con la tasa impositiva legal fue como sigue:

Utilidad (Pérdida) antes impuesto a las ganancias	31,175.65	(20,875.48)
15% Participación Trabajadores	4,676.35	3,131.32
(Más) Gastos no deducibles	7,430.24	28,081.28
<b>Utilidad (pérdida) gravable</b>	<b>33,929.54</b>	<b>10,337.12</b>
Tarifa efectiva de impuesto a las ganancias del período	25%	22%
<b>Impuesto a las ganancias causado</b>	<b>8,482.39</b>	<b>2,274.17</b>
Impuesto a las ganancias causado	8,482.39	2,274.17
Anticipo del impuesto a las ganancias	8,911.64	13,953.60
Impuesto a las ganancias del período	8,911.64	13,953.60
Crédito tributario a favor de la empresa	125,711.25	102,763.25
<b>Saldo a favor del Contribuyente</b>	<b>125,711.25</b>	<b>102,763.25</b>

Provisión para los años 2017 y 2016.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25% y 22%, respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación

**SGAINNOVAR S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(EXPRESADO EN DOLARES NORTEAMERICANOS)

directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

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

**Anticipo para los años 2017 y 2016**

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

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2015).

**Reinversión de utilidades**

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

El beneficio en la reducción de la tarifa debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía. El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

**Pago mínimo de impuesto a las ganancias**

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

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo.

**SGAINNOVAR S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
 (EXPRESADO EN DOLARES NORTEAMERICANOS)

Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo con lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

**12. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2017</u>	<u>Diciembre 31, 2016</u>
OBLIGACIONES CON EL IESS	59,802.93	42,996.55
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	3,119.20	7,377.25
PARTICIPACION TRABAJADORES EJERCICIO	4,676.35	2,274.17
SUELDOS POR PAGAR	13,965.04	-
	<u><b>81,563.52</b></u>	<u><b>52,647.97</b></u>

**13. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

Está constituido por préstamos a mutuo por parte de familiares de los accionistas al cierre del ejercicio el monto asciende a USD\$ 30.849.71 de acuerdo con el siguiente detalle:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
MAMA HUGO	10,000.00	10,000.00
PAPA HUGO	8,000.00	8,000.00
SUEGRO HUGO	12,849.71	12,849.71
	<u><b>30,849.71</b></u>	<u><b>30,849.71</b></u>

**14. PASIVOS NO CORRIENTES**

	<u>Diciembre 31, 2017</u>	<u>Diciembre 31, 2016</u>
OBLIGACIONES CON INSTIT FINANCIERAS L/P (1)	88,442.16	66,372.73
PRESTAMOS LOCALES LARGO PLAZO (2)	248,998.00	240,895.19
OTRAS PROVISIONES POR PAGAR L/P (3)	159,958.22	281,586.54
CREDITOS NO RELACIONADOS POR PAGAR (4)	119,900.00	138,000.00
PASIVO DIFERIDO (5)	125,213.60	1,618,686.98
	<u><b>742,511.98</b></u>	<u><b>2,345,541.44</b></u>

- (1) Es el resultado de 3 préstamos bancarios a L/P con el Banco del Pichincha, Produbanco y Banco de Guayaquil.
- (2) Corresponde a la recuperación de una póliza de acumulación por parte de la empresa SENOVARIM, la misma que se concedió como préstamo a SGA
- (3) Corresponde principalmente al valor provisionado por el cobro de la póliza de FIEL CUMPLIMIENTO DEL CONTRATO que la aseguradora Confianza ejecuto

**SGAINNOVAR S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
 (EXPRESADO EN DOLARES NORTEAMERICANOS)

por orden de la AGENCIA NACIONAL DE TRANSITO en el juicio que nos siguen por habernos declarado proveedores incumplidos.

- (4) Son créditos de terceros otorgados a favor de la empresa para cubrir los contingentes generados por el juicio con la ANT
- (5) Corresponde a los Anticipos recibidos por nuestros clientes por la venta de equipos contadores de pasajeros principalmente de las empresas de transporte urbano Metrotrans, Transplaneta y Juan pablo II

**15. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital asignado de Compañía es de US\$.900,00

**16. RESERVAS LEGAL**

Está constituida sobre la base de requerimientos de la Ley de Compañías por apropiación del 5% de la utilidad anual, hasta que alcance como mínimo el 50% del capital pagado, la reserva legal no puede distribuirse a los socios, pero puede capitalizarse totalmente

**17. RESULTADOS ACUMULADOS.**

**Ganancias acumuladas.**

Corresponde a resultados netos retenidos de ejercicios anteriores. De ser positivos, pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras estados. Las utilidades no distribuidas al 31 de diciembre de 2017 mantienen un saldo acumulado de US\$ 105.368,93 y la junta general de socios no ha tomado ninguna decisión sobre estos valores.

**18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Georreferenciación GPS	(62,580.41)	(50,724.05)
Equipos y Accesorios	(8,933.45)	(16,375.53)
Proyectos	(198,884.57)	(142,860.00)
Otros Servicios	(1,485.79)	(4,737.13)
Contadores de Pasajeros	(329,069.54)	(699,237.66)
Servicio Mensual Barras	(206,719.88)	(191,289.76)
Consultorías	-	(241,559.10)
	<b>(807,673.64)</b>	<b>(1,346,783.23)</b>

**19. OTROS INGRESOS.**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	(43.36)	(59.31)
OTROS INGRESOS	(814.74)	(422.35)
	<b>(858.10)</b>	<b>(481.66)</b>

**SGAINNOVAR S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
 (EXPRESADO EN DOLARES NORTEAMERICANOS)

**20. COSTO DE VENTAS.**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
INVENTARIO INICIAL	83,150.10	
COMPRAS	350,724.00	
INVENTARIO FINAL	35,000.00	
COSTO DE VENTAS	<u>398,874.10</u>	
OTROS COSTOS DE VENTAS	1,364.10	562,594.84
TOTAL COSTO DE VENTAS	<u>400,238.20</u>	<u>562,594.84</u>

**21. GASTOS GENERALES**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	114,632.11	179,293.16
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	15,566.72	18,411.24
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	21,653.67	33,511.91
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2,164.55	3,120.78
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	3,420.49	3,054.45
SUMINISTROS Y MATERIALES	11,214.01	11,780.99
TRANSPORTE	816.99	32,592.35
INT Y COMISIONES BANCARIAS LOCALES	9,237.21	10,573.18
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	2,701.35	289.11
GASTOS DE GESTION	1,281.61	5,390.42
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	3,491.38	394.26
GASTOS DE VIAJE	624.67	667.10
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	11,471.08	21,746.96
SERVICIOS PUBLICOS	1,666.71	2,418.86
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	169,690.70	17,386.89
OTROS GASTOS NO OPERATIVOS	54.40	302,885.33
NO DEDUCIBLES	7,430.24	28,081.28
	<u>377,117.89</u>	<u>671,598.27</u>

**22. CONTINGENTES.**

Al 31 de diciembre de 2017 seguimos con el juicio por la terminación unilateral del contrato suscrito con la AGENCIA NACIONAL DE TRANSITO, todos los gastos utilizados en el mismo están siendo absorbidos por SGA, como se mencionó en la nota 14 numeral 3

**23. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

**SGAINNOVAR S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(EXPRESADO EN DOLARES NORTEAMERICANOS)

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis.

El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

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

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

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

Al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo con la normativa vigente, la Compañía NO está obligada a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia y el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

## **24. SANCIONES**

### **De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.**

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

**SGAINNOVAR S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(EXPRESADO EN DOLARES NORTEAMERICANOS)

**De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directivos o Administradores, por parte de otros organismos de control durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**25. ECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la emisión de estos estados financieros (abril 20 de 2018) no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los mismos.

Atentamente,

  
Hugo Egüez Alcívar  
Representante Legal

  
Victor Hugo Chasi  
Contador General