

**DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA DE
ENERGIA TELECOMUNICACIONES Y SEGURIDAD
ELECTRONICA DEL ECUADOR ENTELSEC S.A.**

**AL 31 DE DICIEMBRE
DE 2017 Y COMPARATIVO 2016**

**ENERGIA TELECOMUNICACIONES Y SEGURIDAD
ELECTRONICA DEL ECUADOR ENTELSEC S.A.**

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

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Dictamen de los Auditores Independientes	3
• Estados de Situación Financiera	6
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	7
• Estados de Cambios en el Patrimonio	8
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	9
• Resumen de las Principales Políticas Contables	10
• Notas a los Estados Financieros	17

Dictamen del Auditor Independiente

A los accionistas de la compañía

“ENERGIA TELECOMUNICACIONES Y SEGURIDAD ELECTRONICA DEL ECUADOR ENTELSEC S.A”.

Opinión sin salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **“ENERGIA TELECOMUNICACIONES Y SEGURIDAD ELECTRONICA DEL ECUADOR ENTELSEC S.A”**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **“ENERGIA TELECOMUNICACIONES Y SEGURIDAD ELECTRONICA DEL ECUADOR ENTELSEC S.A”**, al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES

Bases para nuestra opinión sin salvedades

3. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección “Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión sin salvedades.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para PYMES, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar y revelar los asuntos relacionados con la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha, a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones.
6. Los miembros de la Junta General de Accionistas son responsables de supervisar el proceso de generación de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAS) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Restricción de uso y distribución.

8. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

9. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emitirá por separado.

Párrafo de énfasis.

Sin afectar mi opinión, es importante señalar que la Compañía actualmente se encuentra en proceso de liquidación ante los organismos competentes para este efecto.

Quito, 27 de Noviembre de 2018



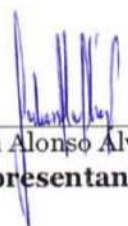
Johnny Bismark Guevara Vega
RNAE No. 702

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(1)	58	39.562
Cuentas por Cobrar Comerciales	(2)	52.712	410.914
Cuentas por Cobrar Empleados	(3)	2.255	2.255
Inventarios	(4)	36.965	30.205
Anticipos Proveedores y Otras Cuentas por Cobrar	(5)	252.374	178.374
Activos por Impuestos Corrientes	(6)	181.770	184.654
Activos por Impuestos Diferidos	(7)	269	269
Total Activos Corrientes		526.403	846.233
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipos, Neto	(8)	272.200	299.180
Activos Diferidos		-	525
Total Activos No Corrientes		272.200	299.705
TOTAL ACTIVOS		798.603	1.145.938
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones bancarias por pagar	(9)	(494)	(1.136)
Cuentas por Pagar Comerciales	(10)	(642.358)	(962.223)
Pasivos por Impuestos Corrientes	(11)	(71)	(13)
Obligaciones Laborales y Beneficios Sociales	(12)	(456)	(452)
Pasivo por Impuestos Diferidos	(13)	34.504	34.504
Total Pasivos Corrientes		(608.875)	(929.320)
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos a Largo Plazo		-	-
Total Pasivos No Corrientes		-	-
TOTAL PASIVOS		(608.875)	(929.320)
<u>PATRIMONIO</u>			
	(14)		
Capital Social		(800)	(800)
Reserva Legal		(400)	(400)
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores		(195.290)	(204.279)
Resultados Adop. NIIF		(42.069)	(42.069)
Resultado del Ejercicio		48.831	30.930
TOTAL PATRIMONIO		(189.728)	(216.618)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		(798.603)	(1.145.938)


 Julián Alonso Álvarez Pérez
 Representante Legal


 Sonia Catalina Sáez Ortiz
 Contador General

"ENERGIA TELECOMUNICACIONES Y SEGURIDAD ELECTRONICA DEL ECUADOR ENTELSEC S.A".

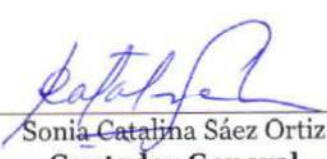
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>INGRESOS Y COSTO DE VENTAS</u>			
Ingreso por Venta	(15)	62.905	251.414
Costo de Ventas	(16)	(21.941)	(136.688)
UTILIDAD BRUTA		40.964	114.726
Gastos de Administración y Ventas	(17)	(86.397)	(131.312)
UTILIDAD / (PÉRDIDA) OPERACIONAL		<u>(45.433)</u>	<u>(16.586)</u>
<u>OTROS INGRESOS Y GASTOS</u>			
Otros Ingresos	(18)	-	-
Otros Gastos	(18)	(3.398)	(14.344)
UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO FISCAL		<u>(48.831)</u>	<u>(30.930)</u>
15% Participación a empleados		-	-
Menos gasto por Impuesto a la Renta Corriente		-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(48.831)</u>	<u>(30.930)</u>


Julian Alonso Álvarez Pérez
Representante Legal


Sonia Catalina Sáez Ortiz
Contador General

"ENERGIA TELECOMUNICACIONES Y SEGURIDAD ELECTRONICA DEL ECUADOR ENTELSEC S.A."

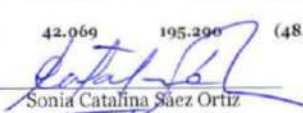
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Suscrito	Reserva Legal	Resultados Adop. NIIF	Resultados Acumulados	Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	Total
SalDOS al 31 de diciembre del 2015	800	400	-	437.164	(190.816)	247.548
Aumento de capital social	-	-	-	-	-	-
Apropiación Pérdida	-	-	-	(190.816)	190.816	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-
Utilidad / (Pérdida) del ejercicio fiscal	-	-	-	-	(30.930)	(30.930)
Ajustes Adop. NIIF	-	-	42.069	(42.069)	-	-
ORI – Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	-	-
SalDOS al 31 de diciembre del 2016	800	400	42.069	204.279	(30.930)	216.618
Ajustes	-	-	-	-	-	-
Apropiación Pérdida	-	-	-	(30.930)	30.930	-
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-
Distribución de Dividendos	-	-	-	21.941	-	21.941
Utilidad / (Pérdida) del ejercicio fiscal	-	-	-	-	(48.831)	(48.831)
SalDOS al 31 de diciembre del 2017	800	400	42.069	195.290	(48.831)	189.728


Julian Alonso Alvarez Pérez
Representante Legal

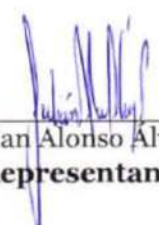

Sonia Catalina Saez Ortiz
Contador General

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	2017	2016
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	421.107	249.534
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(496.452)	(416.713)
Otros ingresos (gastos), netos	(3.398)	(14.344)
Impuestos corrientes	2.884	138.250
Efectivo neto de (en) actividades de operación	(75.859)	(43.273)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	15.056	-
Neto por ventas de propiedad, planta y equipo	-	6.479
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(525)
Efectivo neto de (en) actividades de inversión	15.056	5.954
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos Pagados	21.941	-
Adquisición de Prestamos	(642)	-
Pago de Prestamos	-	1.136
Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento	21.299	1.136
Incremento (decremento) neto durante el año	(39.504)	(36.183)
Saldo al inicio del año	39.562	75.745
FIN DEL AÑO	58	39.562



Julian Alonso Alvarez Pérez
Representante Legal



Sonia Catalina Sáez Ortiz
Contador General

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
“ENERGIA TELECOMUNICACIONES Y SEGURIDAD ELECTRONICA DEL ECUADOR ENTELSEC S.A”.
- **RUC de la entidad.**
1792193893001
- **Domicilio de la entidad.**
Av. Diego de Almagro y Pedro Ponce Carrasco.
- **Personería jurídica de la entidad.**
Compañía Anónima
- **Nacionalidad de la entidad.**
Ecuatoriana.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

ENERGIA TELECOMUNICACIONES Y SEGURIDAD ELECTRONICA DEL ECUADOR ENTELSEC S.A., es una empresa ecuatoriana con domicilio en el Distrito Metropolitano de la ciudad de Quito, constituida el 30 de Abril del 2009 y se protocoliza en la Notaría Vigésima Quinta del Cantón de Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de mayo del 2009, tomo 140, N° 1508 y aprobada por resolución de la Superintendencia de Compañías N° 09-Q-1947 de 12 de mayo del 2009. Duración de la compañía 50 años.

De acuerdo con los estatutos sociales vigentes, el objeto social es “Ingeniería eléctrica, telecomunicaciones, seguridad electrónica, ingeniería civil, planeación, consultoría, e intervención especializada en telecomunicaciones”. Para el cumplimiento del objeto social podrá celebrar todo tipo de convenios permitidos por la Ley, con Instituciones Públicas, privadas, nacionales o extranjeras y otras actividades relacionadas con el objeto social básico o primario.

La Representación Legal de la compañía está a cargo del señor Julián Alonso Álvarez Pérez Gerente General y la señora Carolina López Hoyos Presidente, El capital social es de US\$.800 y se descompone:

<u>Accionista</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>En US\$ dólares</u>		<u>Valor de cada acción.</u>	<u>Número de acciones.</u>	<u>% Porcentaje</u>
		<u>Capital Suscrito</u>	<u>Capital Pagado</u>			
Álvarez Pérez Adriana Milena	Colombiana	1	1	1	1	0,13%
Álvarez Pérez Julián Alonso	Colombiana	799	799	1	799	99,88%
		800	800		800	100%

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin

de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS. *Declaración de cumplimiento con NIIF* - Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2015, fecha de cierre de los Estados Financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

4.2. ***Moneda funcional*** - La moneda funcional de la Compañía y sus subsidiarias es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

4.3. ***Bases de preparación*** - Los Estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

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

4.4. ***Efectivo y equivalentes de efectivo*** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

4.5. ***Activos financieros*** - La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial, con activos corrientes, aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

4.5.1. ***Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar*** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento

inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

- 4.5.2. **Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que cobrar.

4.6. Propiedad Planta y equipo

- 4.6.1. **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de Planta y Equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de Planta y Equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.
- 4.6.2. **Medición posterior al reconocimiento:** Después del reconocimiento inicial, la Planta y Equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.
- 4.6.3. **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de Propiedad y Equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>(en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

- 4.6.4. **Retiro o venta de Planta y Equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.
- 4.7. **Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido
- 4.7.1. **Impuestos corrientes** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son

incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

4.8. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

4.8.1. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

4.8.2. Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

4.10. Beneficios a empleados

4.10.1. Beneficios definidos - Jubilación patronal - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

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

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

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

- 4.11. Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por venta de bienes o prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes o ha prestado los servicios efectivamente; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

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

- 4.13. Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas** - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificaciones a la NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 40	Transferencia de propiedades de Inversión.	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 - 2016	Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28	Enero 1, 2018
Modificaciones a las CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero 1, 2018
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

1. ESTIMACIONES Y PROVISIONES CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos

supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

- 1.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
- 1.2 Estimación de vidas útiles de Propiedad Plantas y Equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.7.2.

2 POLITICA DE GESTION 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.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin ocurrir en pérdidas o arriesgar su reputación. Para ello gestiona los flujos de caja de corto y largo plazo.

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		En US\$ dólares	
	<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Bancos (1)	58	39.562
	Saldo al 31 de diciembre	58	39.562

- (1) Corresponden a efectivo depositado en US\$ dólares en cuentas corrientes de bancos locales, valorados a su valor nominal.

2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

2.1 Cuentas por cobrar comerciales

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		En US\$ dólares	
	<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Cuentas por cobrar comerciales (1)	155.338	513.540
	Provisión Cuentas Incobrables	(102.626)	(102.626)
	Saldo al 31 de diciembre	52.712	410.914

- (1) Corresponden a cuentas por cobrar a clientes de crédito con antigüedad superior a 1 año.

2.2 Provisión cuentas incobrables

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		En US\$ dólares	
	<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Provisión Cuentas Incobrables (1)	(102.626)	(102.626)
	Saldo al 31 de diciembre	(102.626)	(102.626)

- (1) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial	(102.626)
Ajuste Provisión	-
Provisión del año	-
Saldo al 31 de diciembre	(102.626)

No existe concentración de riesgo de crédito con respecto a cuentas por cobrar comerciales debido a la naturaleza de alta rotación de su cartera. En consecuencia, no se requieren provisiones en exceso a la provisión para cuentas de dudosa recuperación.

3. CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar Empleados	(1)	2.254	2.254
Saldo al 31 de diciembre		2.254	2.254

- (1) Corresponden a préstamo con antigüedad mayor a 1 año, otorgado al empleado Galo Hernán Salcedo Aldaz en diciembre de 2016.

4. INVENTARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Equipos para la Venta		27.369	20.609
Fibra Óptica		9.596	9.596
Saldo al 31 de diciembre	(1)	36.965	30.205

- (1) La compañía mantiene en la cuenta de inventario un monto de US\$ 36.965,09, el mismo que no se logró identificar su composición. Este inventario es el resultado de un residuo de un proyecto ejecutado por la Cía.

5. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo a Proveedores	(1)	252.374	178.374
Saldo al 31 de diciembre		252.374	178.374

- (1) Corresponden a anticipo otorgado a un proveedor, a la fecha de cierre de nuestra revisión aún se encuentran pendientes.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
IVA	(1)	159.949	162.217
Retención en la Fuente	(2)	13.391	15.706
IVA Certificado	(3)	8.430	6.731
Saldo al 31 de diciembre		181.770	184.654

- (1) Corresponde a crédito tributario IVA por adquisiciones, los cuales serán compensados en futuras declaraciones de IVA.
- (2) Corresponde a retenciones de Impuesto a la Renta realizada por los clientes para ser compensados en función de la determinación del impuesto a la renta causado según la conciliación tributaria. Ver **Nota 10**
- (3) Corresponde a las retenciones de IVA efectuadas por los proveedores, estas serán compensadas en futuras declaraciones de IVA.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos por Impuestos Diferidos	(1)	269	269
Saldo al 31 de diciembre		269	269

- (1) Corresponde a activos por impuestos diferidos generados durante la adopción a Normas Internacionales de Información Financiera.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Costo Histórico</u>			
Costo Oficina	(1)	248.985	248.985
Vehículos		102.563	85.563
Costo Enseres		12.033	12.033
Costo Equipos		10.501	10.501
Costo Muebles		2.036	2.036
Costo Equipos de Procesamiento		817	817
Camperos		-	17.000
Costo Histórico al 31 de diciembre		376.935	376.935
<u>Depreciación Acumulada</u>			
Dep.Acum.Oficina		(31.150)	(25.936)
Dep.Acum.Vehículos		(54.400)	(33.048)
Dep.Acum.Muebles y Enseres		(8.066)	(7.294)
Dep.Acum.Maquinaria y Equipos		(618)	(468)
Dep.Acum.Equipo de Computación		(10.501)	(11.009)
Depreciación Acumulada al 31 de diciembre		(104.735)	(77.755)
Propiedades y Equipos, neto al 31 de diciembre		272.200	299.180

- (1) Corresponde a dos Oficinas ubicadas en la parroquia Santa Prisca, cantón Quito, la primera 1101 número de predio 3559171; adquirido por la empresa según escritura de la Notaria Primera del mismo Canto, Numero 01-P10309, de fecha 18 de noviembre de 2014; por un valor de compra US\$. 127.000,00.

La segunda 1102 número de predio 3559172; adquirido por la empresa según escritura de la Notaria Primera del mismo Canto, Numero 01-P10310, de fecha 18 de noviembre de 2014; por un valor de compra US\$. 121.985,35.

Los movimientos de Propiedades Planta y Equipo fueron como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares <u>2017</u>
Saldo neto al 01 de enero	299.180
Adquisiciones	-
Bajas y/o retiros	-
Ajustes / Reclasificaciones en Costo Histórico	-
Gasto depreciación del ejercicio	(26.980)
Ajuste en Depreciación Acumulada	-
Saldo neto al 31 de diciembre	272.200

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares <u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	(642.358)	(962.223)
Saldo al 31 de diciembre	(642.358)	(962.223)

- (1) Corresponde a cuentas por pagar a proveedores nacionales, registrados a valor razonable. El período promedio de crédito otorgado por proveedores nacionales oscila entre 1 y 30 días. Al 31 de diciembre del 2017, los principales proveedores locales son SORSSY, S.A. (43%), ATTEVAL, S.A. (29%) y Consultora General CONGECONSUL, S.A. (26%). Dichos saldos presentan una antigüedad mayor a 360 días.

La Compañía mantiene políticas de gestión de riesgos financieros para asegurar que todas sus cuentas por pagar son pagadas dentro de sus tiempos de vencimiento.

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente -
Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según Estados Financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

<u>Conciliación Tributaria</u>	En US\$ dólares <u>2017</u>
Utilidad / (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias	(26.890)
(-) Participación a Trabajadores	-
(+) Gastos no deducibles	375
(-) Deducibles Adicionales	-
(-) Amortización Pérdida años Anteriores	-
Utilidad Gravable / (Pérdida Amortizable)	(26.515)
Tasa de Impuesto a las Ganancias del período	22%
Impuesto a la Ganancias Causado	-
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron	629

(-) Anticipo del Periodo	-
(-) Crédito Tributario años anteriores	<u>12.762</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a Resultados	<u>(13.391)</u>

10. OBLIGACIONES LABORABLES Y BENEFICIOS SOCIALES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aportes para la Salud	(1)	(216)	(216)
Décimo Cuarto Consolidado	(2)	(157)	(153)
Décimo Tercero Consolidado	(2)	<u>(83)</u>	<u>(83)</u>
Saldo al 31 de diciembre		(456)	(452)

- (1) Corresponde a provisiones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS, de Aportes Patronal y Personal y Préstamos Quirografarios. Registrados a valor razonable.
- (2) Corresponde principalmente a la provisión por beneficios sociales: décimo cuarto sueldo, décimo tercer sueldo, fondo de reserva y vacaciones por pagar, registrados a valor razonable.

11. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivos por Impuestos Diferidos		(9.732)	(9.732)
Costo Amortizado Adopción NIIFS		71.816	71.816
Costo Amortizado NIIFS Proveedores		<u>(27.580)</u>	<u>(27.580)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(1)	34.504	34.504

- (1) Corresponden a pasivos por impuestos diferidos generados durante la adopción a Normas Internacionales de Información Financiera.

12. PATRIMONIO

Capital

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social es de US\$ 800,00 y está constituido 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social está conformado de la siguiente manera:

<u>Socio</u>	<u>Nacionalidad</u>	En US\$ dólares					<u>% Porcentaje</u>
		<u>Capital Suscrito</u>	<u>Capital Pagado</u>	<u>Valor de cada particip.</u>	<u>Número de Particip.</u>		
Álvarez Pérez Adriana Milena	Colombiana	1	1	1	1		0,13%
Álvarez Pérez Julián Alonso	Colombiana	799	799	1	799		99,88%
		800	800		800		100%

Reserva Legal La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Utilidad del ejercicio

Es el resultante después de restar y sumar de la utilidad operacional, los gastos e Ingresos no operacionales respectivamente, los impuestos y la reserva legal. Es la utilidad que efectivamente se distribuye a los socios.

Utilidades Acumuladas

Corresponde a las subcuentas que representan utilidades no distribuidas y pérdidas acumuladas sobre las que los socios o no decido asignación o pagos de dividendos.

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Contratos	(1)	47.195	112.108
Ventas de Equipos	(2)	15.710	4.194
Materiales Varios		-	135.112
Saldo al 31 de diciembre		62.905	251.414

Es de resaltar que no fue posible verificar la razonabilidad de las cuentas de ventas, en virtud de que no se obtuvo evidencia soporte de las ventas realizadas en el 2017.

Un detalle de sus principales clientes en el ejercicio fiscal 2017, es como sigue:

<u>CLIENTES</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
OPERACIONES RIO NAPO CEM	(62.905)	-
ENERGIAS ALTERNATIVAS DEL ECUADOR	-	(8.345)
RIPCONCIV CIA. LTDA.	-	(100.527)
CONJUNTO HABITACIONAL SAMEDAN	-	(7.429)
MEGACABLES SA	-	(135.112)
TOTAL:	(62.905)	(251.414)

14. COSTO DE VENTA

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proyectos	(21.941)	(21.941)
Venta de Equipos	-	(3.637)
Costo Compras	-	(111.110)
Saldo al 31 de diciembre	(21.941)	(136.688)

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Gastos de Administración</u>		
Depreciación Activos	(30.866)	(21.127)
Gastos de Personal	(16.197)	(17.977)
Honorarios Profesionales	(5.620)	(4.620)
Gastos de viajes, Movilización, fletes	(3.733)	(3.299)
Impuestos y Contribuciones	(3.400)	(3.931)
Servicios Básicos	(1.526)	(1.587)
Arrendamientos y Alícuotas	(850)	(327)
Otros	(514)	(13.207)
Suministros y Materiales	(266)	(327)
Seguros	-	(1.845)
Saldo al 31 de diciembre	(62.972)	(68.247)
<u>Gastos de Venta</u>		
Suministros y Materiales	(15.381)	(49.732)
Honorarios Profesionales	(4.034)	-
Gastos de Personal	(2.847)	(3.919)
Servicios Básicos	(897)	(936)
Otros	(131)	(6.990)
Depreciación Activos	(103)	(380)
Mantenimiento	(32)	-
Gastos de viajes, Movilización, fletes	-	(1.108)
Saldo al 31 de diciembre	(23.425)	(63.065)
Saldo al 31 de diciembre	(86.397)	(131.312)

16. OTROS INGRESOS Y GASTOS.

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Otros Ingresos</u>		
Otros Ingresos	-	-
Saldo al 31 de diciembre	-	-
<u>Otros Gastos</u>		
Impuestos Asumidos	(2.944)	(7.241)
Multas Sanciones y Litigios	(375)	-
Gastos Bancarios	(74)	(318)
Comisiones	(4)	(1.815)
Intereses	(1)	(25)
Impuesto a la Salida de Capitales	-	(4.945)
Saldo al 31 de diciembre	(3.398)	(14.344)

17. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y el SRI no se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.

18. EVENTOS SUBSECUENTES.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (septiembre 20, 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos. Cabe mencionar que la empresa se encuentra en proceso de liquidación de la Compañía.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 20 de septiembre de 2018.