

**AGCONTROSENSOR S. A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**AGCONTROLSENSOR S. A.**

**Opinión calificada**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AGCONTROLSENSOR S. A.** (Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, mencionados en los fundamentos de la opinión calificada, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **AGCONTROLSENSOR S. A.**, al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

**Aspecto de énfasis**

Los estados financieros adjuntos, corresponden únicamente a las actividades de **AGCONTROLSENSOR S. A.** y no incluyen la consolidación de sus operaciones con Importadora Comercial Ochoa S.A. ICO Internacional, que se encuentra bajo la misma administración.

Como se menciona en las Notas 1 y 13 a los estados financieros, la Compañía mantiene importantes transacciones por compra de inventarios a su empresa relacionada ICO USA; al 31 de diciembre de 2017, los estados financieros demuestran una concentración de operaciones con este proveedor del exterior.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

### **Fundamentos de la opinión calificada**

La Compañía no cuenta con los estudios actuariales de jubilación patronal y desahucio por los años 2017 y 2016, que permitan establecer las provisiones necesarias por este concepto y que son requeridas por la legislación ecuatoriana y técnica contable. En razón de esta circunstancia, no es posible conocer el importe necesario de gasto y pasivo por estos beneficios a empleados y su efecto en la presentación de los estados financieros adjuntos.

La Compañía ha elaborado un análisis interno de su inventario y ha identificado productos de difícil realización por US\$67,300; sin embargo de que la Gerencia continúa gestionando la venta de estos ítems, a la fecha de este reporte, no hemos verificado recuperaciones importantes por este concepto. Los estados financieros adjuntos no incluyen, una provisión para deterioro por dicho importe. El efecto de la falta de esta provisión, es subvaluar el gasto y provisión por deterioro de inventarios en US\$67,300.

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

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión calificada de auditoría.

### **Independencia**

Somos independientes de AGCONTROSENSOR S. A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe anual de

gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el informe anual de gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye a dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de gerencia, cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el informe anual de gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

Los estados financieros, por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, que se presenta con fines comparativos, fueron auditados por otros auditores, quienes con fecha 12 de mayo de 2017, emitieron su informe con opinión calificada.

#### **Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros**

La Administración de AGCONTROSENSOR S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas debido a fraude o error.

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

---

Dirección: Borbón OE394 y Alberto Spencer / Teléfono: 02 267 4157

Quito - Ecuador

[www.synergyecuador.com.ec](http://www.synergyecuador.com.ec)

Los Accionistas, son los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía y responsables, en conjunto, con la Administración de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

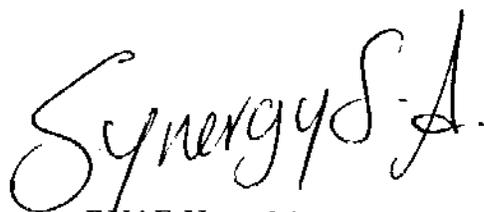
### **Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, detecte un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida. Si hubiéramos concluido que existe una incertidumbre material, hubiéramos sido requeridos al llamado de atención en nuestro informe de auditoría, o si dichas revelaciones no hubieran sido adecuadas, hubiéramos modificado nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logren una presentación razonable.
- Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando fue aplicable, los hallazgos significativos identificados, así como las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestras auditorías.



RNAE No. 1007  
28 de marzo del 2018  
Quito, Ecuador



Ing. Nicolai Ramirez V.  
Representante Legal  
R.N.C.P.A. No. 17-3803



**AGCONTROLSENSOR S. A.**

**(Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador)**

**Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

<b>CONTENIDO:</b>	<b>PÁGINA</b>
Estados de Situación Financiera	8
Estados de Resultados Integrales	10
Estados de Cambios en el Patrimonio	11
Estados de Flujos de Efectivo	12
Resumen de las Principales Políticas Contables	15
Notas a los Estados Financieros	31

AGCONTROLSENSOR S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	Nota	2017	2016
<b>ACTIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(7)	438,566	304,398
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(8)	510,716	373,684
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(13)	123,828	113,918
Inventarios	(9)	364,841	395,045
Otros activos	(11)	28,847	-
Activo por impuestos corriente	(14)	27,480	39,627
Total activo corriente		1,494,278	1,226,672
<b>NO CORRIENTE</b>			
Vehículos, mobiliario y equipo	(10)	70,975	81,960
Activos intangibles		2,645	2,939
Total activo no corriente		73,620	84,899
Total activo		1,567,898	1,311,571

  
Andrés Padilla Ochoa  
Gerente General

  
Viviana Buele  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**AGCONTROSENSOR S. A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

<b>PASIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>CORRIENTE</b>			
Instrumentos financieros			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(12)	62,302	83,936
Cuentas por pagar compañías y partes Relacionadas	(13)	182,271	42,709
Pasivo por impuestos corriente	(14)	90,478	47,500
Beneficios definidos para empleados	(15)	60,725	20,277
		-----	-----
Total pasivo corriente		395,776	194,422
		-----	-----
Total pasivo		395,776	194,422
<b>PATRIMONIO</b>			
	(16)		
Capital social		1,000	1,000
Reserva legal		500	500
Utilidades retenidas		1,170,622	1,115,649
		-----	-----
Total patrimonio		1,172,122	1,117,149
		-----	-----
Total pasivo y patrimonio		1,567,898	1,311,571
		-----	=====

  
 \_\_\_\_\_  
 Andrés Padilla Ochoa  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Viviana Buele  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**AGCONTROSENSOR S. A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		2017	2016
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>Nota</b>		
Venta de bienes	(17)	2,192,969	1,810,718
Venta de servicios		150,699	86,756
		-----	-----
		2,343,668	1,897,474
<b>COSTO DE VENTAS</b>	(18)	1,261,698	1,078,788
		-----	-----
<b>Margen bruto</b>		1,081,970	818,686
<b>GASTOS</b>			
Gastos de administración y ventas	(18)	851,137	789,102
Depreciación		31,205	10,997
Gastos financieros		5,104	6,194
		-----	-----
		887,446	806,293
		194,524	12,393
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>			
Otros ingresos		39,283	37,037
Otros gastos		(2,338)	(5,379)
		-----	-----
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		231,469	44,051
<b>IMPUESTO A LA RENTA:</b>			
Impuesto a la renta corriente	(14)	51,495	18,844
Impuesto a la renta diferido		-	-
		-----	-----
		51,495	18,844
		-----	-----
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>		179,974	25,207
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		-	-
		-----	-----
<b>UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL</b>		179,974	25,207
		=====	=====

  
\_\_\_\_\_  
Andrés Padilla Ochoa  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Viviana Bucle  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

AGCONTROLSSENSOR S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	1,000	500	1,095,442	1,096,942
<b>MÁS (MENOS)</b>				
Anticipo dividendos	-	-	(5,000)	(5,000)
Utilidad del año y otro resultado integral	-	-	25,206	25,206
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	1,000	500	1,115,648	1,117,148
<b>MÁS (MENOS)</b>				
Anticipo dividendos	-	-	(125,000)	(125,000)
Utilidad del año y otro resultado integral	-	-	179,974	179,974
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	1,000	500	1,170,622	1,172,122

  
 Andrés Padilla Ochoa  
 Gerente General

  
 Viviana Buele  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**AGCONTROSENSOR S. A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**MÉTODO DIRECTO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes, compañías relacionadas y otros	2,223,826	2,008,282
Efectivo pagado a empleados, proveedores, compañías relacionadas y otros	(1,914,588)	(1,951,715)
Costos financieros e impuestos pagados, neto	(17,473)	(6,194)
Otros ingresos y (gastos) neto	16,010	31,658
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	307,775	82,031
	-----	-----
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Efectivo (pagado) en la adquisición de Vehículos, mobiliario y equipo	(19,760)	(31,240)
Efectivo (pagado) en la adquisición de activos intangibles	(28,847)	(2,939)
Efectivo recibido por la venta de vehículos	-	8,000
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(48,607)	(26,179)
	-----	-----
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Dividendos pagados	(125,000)	(5,000)
Efectivo pagado a compañías y partes relacionadas	-	(82,149)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(125,000)	(87,149)
	-----	-----
Aumento (disminución) neta del efectivo y equivalentes	134,168	(31,297)
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		
Saldo al inicio del año	304,398	335,695
	-----	-----
Saldo al final del año	438,566	304,398
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

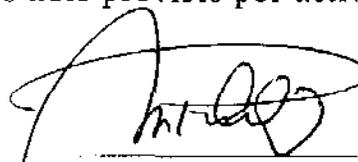
**AGCONTROLSENSOR S. A.**

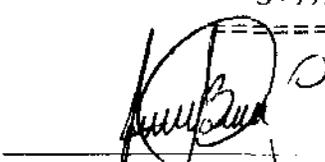
**CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO  
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	2017	2016
<b>UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL</b>	179,974	25,207
<b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO</b>		
Provisión para impuesto a la renta corriente	51,495	18,844
Provisión para participación a trabajadores	40,915	7,774
Depreciación de Vehículos, muebles y equipo	31,205	10,997
Provisión beneficios definidos	8,479	-
Provisión deterioro de cartera	6,732	-
Provisión de gastos	10,991	-
Otros gastos (ingresos), neto	(170)	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS</b>		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales, partes relacionadas y Otras por cobrar	(173,644)	173,035
(Aumento) Disminución del activo por impuestos	(33,998)	34,132
Aumento en inventarios	33,394	11,178
(Aumento) Disminución de pasivos por impuestos	16,525	(48,798)
(Aumento) Disminución en cuentas por pagar comerciales, partes relacionadas y Otras cuentas por pagar	142,873	(151,649)
(Disminución) Aumento en beneficios definidos para empleados	(6,996)	1,311
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	307,775	82,031
	=====	=====

  
 \_\_\_\_\_  
 Andrés Padilla Ochoa  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Viviana Buena  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.

**AGCONTROLSSENSOR S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
**(Expresados en Dólares de E.U.A.)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:**

AGCONTROLSSENSOR S. A. Se constituyó el 18 de mayo de 2009, la escritura de constitución fue inscrita en el Registro Mercantil, el 25 de junio del mismo año. Es una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador.

La Compañía tiene por objeto social: Importar y comercializar productos de seguridad electrónica y accesorios de audio y video; Proveer asesoría en la instalación, así como servicios de reparación y mantenimiento de estos productos. En general, la Compañía puede realizar toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley, afines a su objeto social.

Los productos de seguridad electrónica, audio y video son adquiridos por AGCONTROLSSENSOR S. A. a su empresa relacionada del exterior ICO USA. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la adquisición de estos inventarios representaron el 44% y 47% del total, respectivamente.

**Situación financiera mundial**

Durante el 2017, la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades gubernamentales continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de Bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos, en función de la importancia relativa de los productos importados.

1. **INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES: (Continuación)**

**Situación financiera mundial: (Continuación)**

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos importantes en las operaciones de la Compañía.

Durante los años 2017 y 2016, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajustes, lo cual determinó un índice de inflación del (0.21)% y 1.12%, aproximadamente para éstos años, respectivamente.

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, reflejen la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**

3.1 **Bases de presentación**

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio de costo histórico, en cumplimiento de las NIIF.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables; también exige que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativas para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Para propósitos de presentación y comparación con el año 2017, ciertas cifras de los estados financieros del año 2016, han sido reclasificadas.

### **3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

#### **3.1 Bases de presentación: (Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2017, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas internacionales existentes, que no han entregado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

En relación a la NIIF 9, 15 y 16, la Administración informa que basada en una evaluación general no se esperan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- NIIF 9: Aplicable a partir de enero del 2018. Su principal instrumento financiero es la cartera, compuesta por cuentas por cobrar a clientes los cuales se liquidan hasta 30 días; las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico bajo, por cuanto si se provisionan las pérdidas esperadas futuras no tendrían un impacto importante.
- NIIF 15: Aplica a partir de enero del 2018. Las transacciones de prestación de servicios presentan, de manera general, una sola obligación de desempeño que es claramente identificable y en aquellos contratos con clientes que generan ingresos con contraprestaciones variables, la Administración realiza la mejor estimación, de acuerdo con lo estipulado en los contratos, registrando los ingresos en el período en el que corresponden; tampoco existen costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos, por lo tanto, no se esperan efectos importantes en la aplicación de esta norma.
- NIIF 16: La Compañía mantiene arrendamientos operativos. La adopción obligatoria de esta norma es el 1 de enero de 2019, al respecto, la Compañía no tiene la intención de efectuar su adopción anticipada y se acogerá a la opción de implementación desde ese año, sin efecto retrospectivo en sus estados financieros. A la fecha de emisión de estos estados financieros, se encuentra analizando los posibles efectos de la adopción de esta norma sobre todos los contratos que se encuentren vigentes en su implementación.

Estas Normas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía, a partir de las fechas que se indican a continuación:

### 3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

#### 3.1 Bases de presentación: (Continuación)

<u>Norma</u>	<u>Detalle</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIF 7, la NIC 19 y la NIF 10.	1 de enero 2018
NIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIF 4	Enmiendas a la NIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
CTNIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIF 9	Enmienda a la NIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
CTNIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

### **3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

#### **3.2 Moneda de presentación**

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

#### **3.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía considera como efectivo los saldos en caja y bancos que no tengan restricciones para su uso. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes". Se mide inicial y posteriormente por su valor nominal.

#### **3.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros, con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos, inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial, menos las pérdidas por deterioro.

La Compañía reconoce el activo financiero, cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados de la propiedad del inventario o prestación del servicio, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien o servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de esta se reduce, mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas, con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

### **3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

#### **3.5 Compañías y partes relacionadas, Activo**

Las cuentas y documentos por cobrar a compañías y partes relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, los cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la transferencia de dominio de bienes o la prestación de servicio o préstamo otorgados según las condiciones acordadas. Posteriormente al reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

#### **3.6 Vehículos, mobiliario y equipo**

Las partidas de Vehículos, mobiliario y equipo son valorizadas al costo revaluado, menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de estos activos, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento; según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique, la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

##### **3.6.1 Medición posterior al reconocimiento**

Después del reconocimiento inicial, vehículos, muebles y equipos son registrados, a su costo revaluado, cuando aplique, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento son reconocidos en resultados cuando se incurren.

##### **3.6.2 Métodos de depreciación y vidas útiles**

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

3. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

3.6 **Vehículos, mobiliario y equipo: (Continuación)**

3.6.2 **Métodos de depreciación y vidas útiles: (Continuación)**

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de Vehículos, muebles y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>
Vehículos	5 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años
Herramientas	10 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan, si es necesario.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Vehículos, muebles y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de Vehículos, muebles y equipo revaluados, incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

3.7 **Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

### 3. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

#### 3.7 **Deterioro del valor de los activos: (Continuación)**

Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso.

Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo), calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo), aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

#### 3.8 **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las 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. Estos pasivos, inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

### **3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos), se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

#### **3.9 Compañías y partes relacionadas, Pasivo:**

Las cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías y partes relacionadas al momento de la recepción del crédito, según las condiciones acordadas.

Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se contabilizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

#### **3.10 Inventarios**

Están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actual. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios al valor neto de realización. Los costos de venta comprenden el costo de los inventarios vendidos, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición, así como otros costos indirectos necesarios para su venta y se calculan por el método promedio ponderado.

#### **3.11 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

### 3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

#### 3.11.1 Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

El impuesto diferido, se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos, incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido, se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuesto o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad del activo por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar el activo por impuestos diferidos con el pasivo por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### 3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

#### 3.11.2 Impuestos corriente y diferido

Los impuestos corrientes y diferidos, 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.

#### 3.12 Provisiones

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

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente a provisiones de gastos administrativos y de ventas, por beneficios a favor de sus empleados, devoluciones, obsolescencia, entre otras.

##### 3.12.1 Beneficios definidos empleados, corto plazo

Corresponden a beneficios definidos corto plazo para empleados, se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

**3.12.1.1 Participación de los trabajadores en las utilidades:** Según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual, antes del impuesto a la renta. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas, en función de la labor del personal beneficiario.

**3.12.1.2 Vacaciones:** Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal, sobre la base del devengo.

### 3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

#### 3.12.1 Beneficios definidos empleados, corto plazo: (Continuación)

3.12.1.3 **Décimo tercer y décimo cuarto sueldos:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación ecuatoriana vigente.

#### 3.12.2 Ajustes y reclasificaciones

Para propósitos de presentación y comparación, ciertas cifras de los estados financieros del año precedente, han sido reclasificadas

#### 3.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por la venta de bienes y servicios, en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, neto de devoluciones y descuentos comerciales.

La Compañía reconoce los ingresos cuando existe evidencia convincente, generalmente ejecutados por acuerdo de venta, que los riesgos y ventajas significativos de la propiedad y/o servicio, han sido transferidos al cliente, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y el posible retorno de los bienes puede estimarse de forma fiable.

Si es probable que los descuentos se otorguen y el monto puede ser medido de forma fiable, entonces el descuento se reconoce como una reducción de los ingresos. El momento de la transferencia de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del acuerdo de venta. Los ingresos ordinarios vienen a ser la entrada bruta de beneficios económicos, durante el período en el curso de las actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios.

#### 3.14 Costos y gastos

##### 3.14.1 Costo de ventas

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

### **3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

#### **3.14 Costos y gastos: (Continuación)**

##### **3.14.2 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 a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

#### **3.15 Clasificación de activos y pasivos corrientes**

En el estado de situación financiera, el activo es clasificado como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente confines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo si ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa,
- ✓ La Compañía no tiene derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguiente a la fecha del período sobre el que se informa.

#### **3.16 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

#### **3.17 Medio ambiente**

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

### 3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

#### 3.18 Información por segmentos de operación

Un segmento operativo, es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones. La Compañía opera como un segmento operativo único.

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

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

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

#### 3.19 Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2017 y 2016, han sido reclasificadas, para efectos comparativos y de presentación.

### 4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS:

**4.1 Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación de esta provisión es determinada por la Administración de la Compañía en base a una evaluación individualizada de cartera, que considera la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

**4.2 Impuesto a la renta diferido:** Debido a lo mencionado en los Fundamentos de la Opinión Calificada, de este informe, la Compañía mantiene pendiente la estimación de sus impuestos diferidos.

**4.3 Activos fijos:** La determinación de las vidas útiles y períodos de depreciación de Activos fijos, se evalúan al cierre de cada año.

## 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos financieros:

- Riesgo de mercado, lo que se relaciona principalmente a riesgo de tasas de interés;
- Riesgo de crédito, el riesgo de que una contraparte pueda llegar a ser insolvente o deje de cumplir con las condiciones contractuales;
- Riesgo de liquidez, riesgo de que la Compañía no sea capaz de cumplir con las obligaciones asociadas a los pasivos financieros;
- Riesgos de capital, la Administración gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha a través de los flujos de las actividades de operación que busca maximizar el rendimiento a través de la optimización de los costos y gastos, deuda e inversión de la Compañía.

### 5.1 Factores de riesgo financiero

La política de gestión de riesgo financiero de la Compañía es coordinada a través de directrices definidas por Gerencia General.

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de capital.

La Gerencia tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas establecidas y por lo tanto, identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación con los departamentos operativos de la Compañía.

#### 5.1.1 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.

#### 5.1.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo e instrumentos financieros, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye los saldos pendientes de las cuentas por cobrar. Un cliente o contraparte, podría no cumplir con sus obligaciones contractuales, generando una pérdida financiera, en cuyo caso, la Compañía, con base en información histórica o información reciente, podría estimar un deterioro.

## 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS: (Continuación)

### 5.1 Factores de riesgo financiero: (Continuación)

#### 5.1.3 Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas a pasivos financieros, que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. La Compañía financia sus operaciones, cuando es requerido, mediante flujos de efectivo provenientes de los Accionistas, a tasas de interés, que se encuentran dentro del rango autorizado por el Banco Central del Ecuador.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen.

La principal fuente de liquidez, es el flujo de efectivo proveniente de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados.

A continuación se resumen los índices de liquidez al cierre de cada ejercicio económico:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Activo corriente	1,494,278	1,226,672
Pasivo corriente	395,776	194,422
	-----	-----
Índice de liquidez	3.77	6.30
	-----	-----

#### 5.1.4 Administración de riesgo de capital

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

Para el caso de la Compañía, el índice financiero que explica de mejor forma el rendimiento que obtienen los Accionistas sobre los fondos invertidos en la Compañía, es el índice de rentabilidad sobre el patrimonio como sigue:

5. **ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS: (Continuación)**

5.1.4 **Administración de riesgo de capital: (Continuación)**

	2017	2016
Utilidad neta	179,974	25,206
Patrimonio neto	1,172,122	1,117,149
Índice de rentabilidad	0.15	0.02

6. **INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

6.1 **Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros, al cierre de cada ejercicio:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalentes	438.566		304.398	-
	-----	-----	-----	-----
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar	510.716	-	373.684	
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	123.828	-	113.918	-
	-----	-----	-----	-----
<b>Total activos financieros</b>	1.073.110	-	792.000	-
	=====	=====	=====	=====
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	62.302	-	83.936	-
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	182.271	-	42.709	-
	-----	-----	-----	-----
<b>Total pasivos financieros</b>	244.573	-	126.645	-
	=====	=====	=====	=====

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)

6.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a compañías relacionadas y cuentas por cobrar a compañías relacionadas, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

7. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle del efectivo y equivalentes fue como sigue:

	2017	2016
Bancos		
Banco del Pichincha C. A.	110,139	165,460
Banco Internacional S. A.	327,442	138,938
Banco de Guayaquil S. A.	985	-
	-----	-----
	438,566	304,398
	=====	=====

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las cuentas por cobrar se conformaban como sigue:

		2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	502,025	345,102
Anticipo proveedores	(2)	9,839	19,071
Garantías entregadas	(3)	4,114	4,114
Anticipo para viajes		2,060	7,313
Otros		123	-
		-----	-----
		518,161	375,600
(-) Deterioro de cuentas por cobrar	(4)	(7,445)	(1,916)
		-----	-----
		510,716	373,684
		=====	=====

(1) Corresponde a facturas emitidas por cobrar. Al 31 de diciembre de 2017, un detalle de los saldos más significativos de clientes es el siguiente:

8. **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**  
(Continuación)

<b>Cliente</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Corporación El Rosado S. A.	27,095	20,363
Superdeporte S. A.	18,376	13,157
Tommy®	17,374	2,521
Mall del Sol	13,228	-
Biersdorf S. A.	12,237	-
Las Fragancias Cía. Ltda.	11,226	-
Comandato S. A.	10,384	-
Centro Comercial Iñaquito CCI	9,284	-
Icesa (Cosmecmac S. A.)	9,191	11,470
Alby Store	8,685	19,218
Global Fashion	8,466	-
Fashion XXI (Kaland)	7,633	-
Mundo Deportivo Medeport S. A.	7,566	-
Eveready Ecuador S. A.	7,067	21,542
Vamoret S. A.	6,812	-
Zaimella del Ecuador S. A.	6,718	8,528
Corpasso S. A.	6,659	-
Ecobel (Italcosmetic S. A.)	6,327	4,825
Importadora Vega S. A. (Home Vega)	5,826	-
Paz Carrasco William	5,329	-
Casa Moeller Martínez C. A.	5,316	-
Laboratorios Lamosan	4,511	2,285
Quifatex S. A.	4,490	-
Lab Farmaweir	4,429	-
Casa Ferretería Fong S. A. Ferrefong	4,296	-
Óptica Los Andes S. A.	3,939	8,269
Glaxo Smith kline Ecuador S. A.	3,738	-
	-----	-----
	236,202	112,178
Otros	265,823	232,924
	-----	-----
	502,025	345,102
	=====	=====

- (2) Corresponde a anticipos entregados a proveedores del exterior por importaciones en tránsito.
- (3) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a garantías entregadas a los propietarios-arrendadores de inmuebles ocupados por la Compañía, para el desarrollo de sus actividades comerciales en la ciudad de Quito, como sigue: Residencia, en la calle Whympen por US\$1,314 y bodega en el Sector Calderón por US\$2,800.

8. **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**  
(Continuación)

(4) El movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar fue como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Saldo al 1 de enero del	1,916	1,916
Provisión del año	6,732	-
Baja de cuentas por cobrar	(1,203)	-
	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre del	7,445	1,916
	=====	=====

9. **INVENTARIOS:**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios se conforman como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Etiquetas adhesivas	160,041	95,174
Antenas, sistemas de alerta de emergencias EAS	109,416	156,282
Etiquetas radiofrecuencia	54,589	63,248
Accesorios y repuestos	17,861	23,773
Equipos de ayuda Indyme	16,781	21,314
Equipos contadores de personas	6,153	35,251
	-----	-----
(1)	364,841	395,045
	=====	=====

(1) Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía ha identificado inventario deteriorado y de lento movimiento por un total de US\$67,300. La Gerencia espera realizar la provisión por deterioro, con información disponible a partir del siguiente período.

10. **VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO:**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, Vehículos, mobiliario y equipo se conforman como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Costo	159,522	139,761
Depreciación acumulada, neto	(88,547)	(57,801)
	-----	-----
	70,975	81,960
	=====	=====

10. **VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO: (Continuación)**

	2017	2016
<b>Clasificación</b>		
Vehículos	29,119	42,756
Muebles y enseres	13,846	16,409
Equipo de computación (1)	17,077	10,564
Equipo de oficina	6,794	7,317
Herramientas	4,139	4,914
	-----	-----
	70,975	81,960
	=====	=====

(1) La Compañía incluye en los estados financieros, licencias por programas de computación que han sido clasificados como activos intangibles. Un resumen es como sigue:

	2017	2016
Software	38,141	9,294
Reclasificación (1)	(28,847)	-
Amortización acumulada	(6,649)	(6,355)
	-----	-----
	2,645	2,939
	=====	=====

(1) Como se menciona en la Nota 11, la reclasificación corresponde a una licencia adquirida en diciembre de 2017, en proceso de implementación.

El movimiento de Vehículos, mobiliario y equipo, durante el 2017 y 2016, fue como sigue:

	2017	2016
Saldo inicial al 1 de enero del	81,960	116,521
Adiciones, netas	20,240	31,240
Ajustes y reclasificaciones, neto	(314)	-
Depreciación	(30,911)	(57,801)
Ventas	-	(8,000)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	70,975	81,960
	=====	=====

10. VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO: (Continuación)

COSTO	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de computación	Equipo de oficina	Herramientas	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	60,926	25,013	27,241	1,897	1,444	116,521
Adiciones	15,258	618	5,528	5,933	3,903	31,240
Venta	(8,000)	-	-	-	-	(8,000)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	68,184	25,631	32,769	7,830	5,347	139,761
Adiciones	-	-	19,598	289	353	20,240
Ajustes y reclasificaciones	-	-	(479)	-	-	(479)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	68,184	25,631	51,888	8,119	5,700	159,522
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>						
Saldo al 31 de diciembre del 2015	(17,656)	(7,743)	(20,750)	(348)	(307)	(46,804)
Depreciación del año	(7,772)	(1,479)	(1,455)	(165)	(126)	(10,997)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	(25,428)	9,222	(22,205)	(513)	(433)	(57,801)
Depreciación del año	(13,637)	(2,563)	(15,256)	(812)	(1,128)	(33,396)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	2,650	-	-	2,650
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(39,065)	(11,785)	(34,811)	(1,325)	(1,561)	(88,547)
<b>SALDO NETO</b>						
Al 31 de diciembre del 2015	43,270	17,270	6,491	1,549	1,137	69,717
Al 31 de diciembre del 2016	42,756	16,409	10,564	7,317	4,914	81,960
Al 31 de diciembre del 2017	29,119	13,846	17,077	6,794	4,139	70,975

**11. OTROS ACTIVOS**

Para el 2017, corresponde a la adquisición del licenciamiento perpetuo del sistema contable "SAP Business One" por US\$28,847. A la fecha de este reporte, el referido sistema se encuentra en proceso de instalación e implementación; la Gerencia estima que este proceso concluirá en octubre de 2018, fecha en la que espera obtener los primeros estados financieros del "SAP" y reclasificará este importe a Activos Intangibles. Para el 2016, corresponde al saldo por amortizar de licencias adquiridas en periodos anteriores.

**12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

	2017	2016
Proveedores del exterior	-	6,748
Proveedores nacionales	33,878	20,521
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	14,664	20,014
Bonos y comisiones (1)	10,992	36,220
Anticipo clientes	672	-
Otras	2,096	433
	-----	-----
	62,302	83,936
	=====	=====

(1) La Compañía entrega bonos y comisiones por el cumplimiento de metas, a cierto personal técnico, comercial y de ventas, en base al Plan de Compensación Comercial, aprobado por la Gerencia, éstos son calculados de acuerdo con porcentajes de cumplimiento, el desembolso se realiza en enero del siguiente período.

**13. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle de los saldos con compañías y partes relacionadas fue como sigue:

13. **COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS: (Continuación)**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Cuentas por cobrar, corriente</b>		
Importadora Comercial Ochoa S. A.		
ICO Internacional	(1) 91,347	87,540
ICO USA	-	6,748
Socios	(2) 27,500	7,894
Otros	(2) 4,981	11,736
	-----	-----
	123,828	113,918
	=====	=====
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Cuentas por pagar, corriente</b>		
ICO USA	167,301	35,517
Importadora Comercial Ochoa S. A.		
ICO Internacional	14,970	1,036
Andrés Padilla Ochoa	-	6,156
	-----	-----
	(3) 182,271	42,709
	=====	=====

(1) Se encuentra conformada por: (a) Saldos de préstamos concedidos por US\$78,546, las partes no han establecido una fecha definida de vencimiento; y, (b) Saldo de facturas por venta de inventarios por US\$12,801. La tasa de interés aplicada a los préstamos es del 7 % anual. Los intereses ganados en el ejercicio económico, fueron registrados en resultados por US\$5,590.

(2) Para el 2017, corresponde a retenciones de impuesto a la renta realizado a Socios y partes relacionadas.

(3) Corresponde al saldo de facturas pendientes de pago, por la adquisición de inventarios, que fueron emitidas, por las empresas relacionadas, en noviembre y diciembre de 2017.

Durante los años 2017 y 2016, las principales transacciones, no en su totalidad, que se realizaron con estas compañías y partes relacionadas fueron como sigue:

13. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

2017

	Andrés Padilla Ochoa	María Eliza Encalada	Socios	ICO USA	Comercial Ochoa S.A. ICO Internacional	Importadora Comercial Ochoa S.A. ICO Internacional
Compra de inventario	-	-	-	(971,880)	-	50,561
Préstamos / anticipos entregados	-	-	-	-	-	101,991
Cobro préstamos	-	-	-	-	-	(57,264)
Intereses ganados	-	-	-	-	-	(5,590)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Notas de crédito	-	-	-	6,748	-	-
Venta de inventarios	-	-	-	7,533	-	(208)
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(44,730)
Pagos / Cobros	(75,600)	(85,676)	125,000	-	-	-
Retenciones	(19,320)	(4,981)	(27,500)	797,046	-	(35,853)
IVA Cobrado (Pagado)	10,920	-	-	-	-	(243)
Sueldos y beneficios sociales	-	59,458	-	-	-	-
Bonos	-	40,000	-	-	-	-
Honorarios	94,780	-	-	-	-	-
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

**13. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS: (Continuación)**

2016

	<b>Andrés Padilla Ochoa</b>	<b>ICO USA</b>	<b>Importadora Comercial Ochoa S.A. ICO Internacional</b>
Compra de inventarios	-	(892,221)	179,971
Préstamos concedidos	-	-	56,000
Pago préstamo	-	-	(82,149)
Cruce	-	-	(120)
Nota de crédito	-	25,406	-
Pagos / Cobros	(75,975)	1,035,170	(126,832)
Ajustes	-	-	6
Gastos por cuenta de	4,851	-	-
Retenciones	(17,780)	-	(1,501)
IVA Cobrado (Pagado)	11,060	-	-
Honorarios	84,000	-	-
	=====	=====	=====

**14. IMPUESTOS:**

**Activo y pasivo por impuestos, corriente**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen del activo y pasivo por impuestos, corriente fue como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Activo</b>		
Retenciones en la fuente	-	23,140
IVA crédito tributario	27,480	16,487
	-----	-----
	27,480	39,627
	=====	=====
<b>Pasivo</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Impuesto a la renta por pagar	24,195	18,844
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	66,283	28,656
	-----	-----
	90,478	47,500
	=====	=====

14. **IMPUESTOS: (Continuación)**

**Movimiento**

Para el 2017 y 2016 el movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Activo</b>		
Saldo inicial al 1 enero del	23,140	38,971
Compensación	(46,144)	(34,806)
Retenciones en la fuente del año	23,004	18,975
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	-	23,140
	=====	=====
<b>Pasivo</b>		
Saldo inicial al 1 de enero del	18,844	34,806
Compensación	(46,144)	(34,806)
Provisión del año	51,495	18,844
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	24,195	18,844
	=====	=====

**Impuesto a la renta reconocido en resultados**

Para el 2017 y 2016, el gasto de impuesto a la renta incluye:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Gasto impuesto a la renta corriente	51,495	18,844
Gasto (ingreso) del impuesto a la renta diferido	-	-
	-----	-----
Gasto impuesto a la renta del año	51,495	18,844
	=====	=====

14. **IMPUESTOS: (Continuación)**

**Conciliación tributaria**

Para el 2017 y 2016, una reconciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable fue como sigue:

	2017	2016
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores	272,770	51,825
15% Participación a trabajadores	(40,915)	(7,774)
Utilidad antes de impuesto a la renta	231,855	44,051
<b>Más (menos)</b>		
Gastos no deducibles	23,669	43
Rentas exentas	(22,422)	-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	19,853	-
Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos	385	-
Deducción por incremento neto de empleo	(19,271)	-
Base imponible	234,069	44,094
Impuesto causado a la tasa del 22%	51,495	9,701
Impuesto mínimo definitivo	18,055	18,844
	=====	=====

**Declaración de impuesto a la renta año 2017**

La Compañía presentó la declaración de impuesto a la renta del año 2017, con fecha 20 de abril de 2018 y presentará una declaración sustitutiva, para incluir principalmente los efectos de la conciliación de cuentas de los estados financieros.

#### **14. IMPUESTOS: (Continuación)**

##### **Tasa de impuesto a la renta**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la tasa de impuesto a la renta utilizada según la normativa tributaria vigente fue del 22%.

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

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

##### **Contingencias**

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2014 al 2017, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

##### **Dividendos**

Las sociedades constituidas o establecidas en Ecuador que distribuyan dividendos a personas naturales residentes en Ecuador o a sociedades residentes en el exterior, que se encuentren en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o regímenes fiscales preferentes; o que tengan un beneficiario efectivo residente en Ecuador, sobre las utilidades distribuidas o dividendos retendrán impuestos adicionales equivalente a la diferencia entre la tasa de impuesto a la renta a que se encuentran sujetas las personas naturales, menos la tasa de sociedades que va del 10% al 13% adicional según corresponda.

#### 14. **IMPUESTOS: (Continuación)**

##### **Determinación del anticipo del impuesto a la renta**

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC, según le corresponda, en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario, cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste último se establece como impuesto mínimo definitivo.

El anticipo de impuesto a la renta estimado para el año 2018, calculado de acuerdo con la fórmula antes indicada, es por US\$18,000.

##### **Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 o US\$3,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del año posterior conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de Impuesto a la Renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

#### 14. **IMPUESTOS: (Continuación)**

##### **Precios de transferencia: (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

##### **Reformas tributarias**

El 29 de diciembre del 2017, se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)", en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No.150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio, solo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de impuesto a la renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28%, en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de impuesto a la renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de la tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta; para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

#### 14. **IMPUESTOS: (Continuación)**

##### **Reformas tributarias (Continuación)**

- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de impuesto a la renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercero y décimo cuarta remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000; incluye el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de AGCONTROLSSENSOR S. A., ha evaluado dichas reformas y considera que no tendrán un impacto importante sobre las operaciones de la misma.

#### 15. **BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, beneficios definidos para empleados se formaban de la siguiente manera:

		2017	2016
<b>Corriente</b>			
Participación a trabajadores	(1)	40,915	7,774
Beneficios sociales	(2)	19,810	12,503
		-----	-----
		60,725	20,277
		=====	=====

##### (1) Participación a trabajadores

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

**15. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)**

Para el 2017 y 2016, el movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Saldo inicial al 1 de enero del	7,774	28,403
Pagos	(7,430)	(28,403)
Cruce de cuentas	(344)	-
Provisión del año	40,915	7,774
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	40,915	7,774
	=====	=====

**(2) Beneficios sociales**

Un detalle de los beneficios sociales al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fue como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Décimo tercero	2,033	5,223
Décimo cuarto	2,969	2,882
Vacaciones	13,123	4,398
Fondos de reserva	1,685	4,517
	-----	-----
	19,810	12,503
	=====	=====

**16. PATRIMONIO:**

**Capital social**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social se encontraba conformado por 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una, totalmente pagadas.

**Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta llegue al menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

16. **PATRIMONIO: (Continuación)**

**Resultados acumulados**

✓ **Utilidades retenidas**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los Accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

17. **INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

Para el 2017 y 2016, los ingresos de actividades ordinarias fueron como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Venta de bienes:</b>		
Antenas, sistemas de alerta de Emergencias EAS	1,201,655	689,323
Etiquetas adhesivas	761,156	937,808
Etiquetas radiofrecuencia	185,504	148,212
Equipos contadores de personas	94,255	78,400
Accesorios y repuestos	29,459	-
Equipos de ayuda Indyme	80	-
Descuentos en ventas	(79,140)	(43,025)
	-----	-----
	2,192,969	1,810,718
<b>Venta de servicios</b>		
Servicios de instalación	150,699	86,756
	-----	-----
	2,343,668	1,897,474
	=====	=====
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Otros ingresos:</b>		
Liquidación de pasivos	13,962	3,803
Facturación reembolsos	7,960	16,725
Mantenimiento de equipos	1,216	7,905
Arriendo de equipos	-	5,439
Otros	16,145	3,165
	-----	-----
	39,283	37,037
	=====	=====

**18. COSTOS Y GASTOS:**

Para el 2017 y 2016, un resumen de los costos y gastos de administración y ventas fue como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<u>Costo de ventas</u>		
Eliquetas Adhesivas	579,149	575,193
Antenas, sistemas de alerta de Emergencias EAS	539,207	330,001
Etiquetas radiofrecuencia /CCTV	52,749	132,924
Equipos contadores de personas (1)	46,104	40,670
Otros costos	44,489	-
	-----	-----
	1,261,698	1,078,788
	=====	=====
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<u>Gastos de administración y ventas</u>		
Sueldos y salarios	498,682	404,833
Honorarios y asesorías	87,250	88,400
Gastos de viaje	67,421	50,515
Participación a trabajadores (2)	41,301	7,774
Gasto arriendo	25,289	37,534
Servicios básicos	20,768	20,863
Fletes y valijas	18,322	18,155
Impuestos, tasas y contribuciones (1)	17,447	68,452
Suministros de oficina	13,096	12,376
Seguros	11,378	9,969
Mantenimiento	8,894	17,798
Provisión deterioro cuentas a cobrar	6,732	-
Movilización	6,175	8,297
Publicidad	2,855	6,862
Trámites legales	1,440	776
Otros	24,087	36,498
	-----	-----
	851,137	789,102
	=====	=====

(1) Para el 2017, la Compañía reclasificó del gasto US\$44,615 por Impuesto a la Salida de Divisas ISD, al costo del inventario.

(2) Incluye US\$40,915 por 15% participación a trabajadores y US\$386, parte proporcional de ingresos exentos