

AMERINODE DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

		Activo	
			Activo corriente
			Efectivo y equivalentes de efectivo
			Deudas corrientes
			Elementos por cobrar a largo plazo
			Inventarios
			Impuestos por recuperar
			Anticipos
			Otros activos por cobrar
			Total activo corriente
			Activos no corriente
			Plazos
			Total activos no corriente
			Total activo

CONTENIDO

174.701	464.84	Estado de situación financiera
2.744	3.903	Estado de resultados integrales
1.714	1.909	Estado de flujos de efectivo
		Notas explicativas a los estados financieros

Fernando Muñoz
Comisario General
EMCO Contadores Ejecutivos

Paola Chiriberto Ortiz
Gerente General
Amerinode del Ecuador S.A.

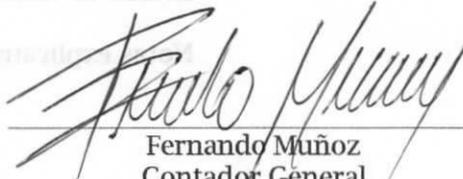
AMERINODE DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Nota	Al 31 de diciembre de 2017	Al 31 de diciembre de 2016
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	17.595	50.591
Deudores comerciales	7	84	8.909
Cuentas por cobrar a relacionadas	8	6.883	-
Inventarios	9	5.196	48.625
Impuestos por recuperar	10	6.920	8.845
Anticipos	11	5.886	6.411
Otras cuentas por cobrar		-	137
Total activo corriente		42.564	123.518
Activos no corriente			
Equipos	12	3.909	2.734
Total activos no corriente		3.909	2.734
Total activo		46.473	126.251

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Pierre Charpentier Ortiz
Gerente General
Amerinode del Ecuador S.A.


Fernando Muñoz
Contador General
EMCO Contadores Empresariales

AMERINODE DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Al 31 de diciembre de 2017	Al 31 de diciembre de 2016
Pasivo			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales	13	5.011	17.697
Cuentas por pagar a relacionadas	8	2.441	57.177
Beneficios sociales	14	2.623	4.857
Impuestos por pagar	15	5.130	14.675
Utilidades Trabajadores		1.495	539
Otras cuentas por pagar		1.624	7.957
Total pasivo corriente		18.324	102.901
Pasivo no corriente			
Beneficios a empleados a largo plazo	16	-	-
Total pasivo no corriente		-	-
Total pasivo		18.324	102.901
Patrimonio			
Capital social		5.000	5.000
Resultados acumulados		18.350	28.518
Resultado del Ejercicio		4.800	(10.168)
Total patrimonio		28.150	23.350
Total pasivo más patrimonio		46.473	126.251

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Pierre Charpentier Ortiz
Gerente General
Amerinode del Ecuador S.A.


Fernando Muñoz
Contador General
EMCO Contadores Empresariales

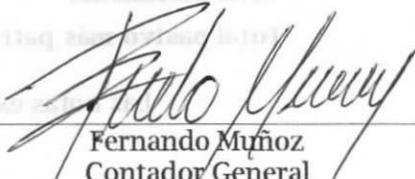
AMERINODE DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	No ta	Al 31 de diciembre de 2017	Al 31 de diciembre de 2016
Ingresos por venta de productos y servicios	17	408.862	204.717
Costo de proyectos	18	(214.122)	(48.507)
Costo de ventas	18	(4.635)	(41.728)
Utilidad bruta		<u>190.105</u>	<u>114.483</u>
Gastos administrativos	18	(125.611)	(70.147)
Gastos de ventas	18	(45.452)	(39.830)
Utilidad operacional		<u>19.042</u>	<u>4.506</u>
Gastos financieros, neto	19	(14.242)	(14.674)
Pérdida antes del impuesto a la renta		<u>4.800</u>	<u>(10.168)</u>
Impuesto a la renta		-	-
Utilidad / Pérdida Neta		<u>4.800</u>	<u>(10.168)</u>
Otros resultados integrales		-	-
Resultado integral del año		<u>4.800</u>	<u>(10.168)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Pierre Charpentier Ortiz
 Gerente General
 Amerinode del Ecuador S.A.


 Fernando Muñoz
 Contador General
 EMCO Contadores Empresariales

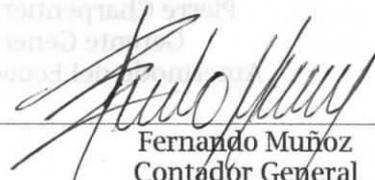
AMERINODE DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

METODO DIRECTO	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Recibido de clientes	416.602,50
Pagado a proveedores	(360.556,72)
Pagos Financieros	(14.242,27)
15% participación trabajadores	(538,54)
Impuesto a la renta	(14.364,83)
Impuestos fiscales	3.384,86
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	30.285,00
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compra de propiedades planta y equipo	(2.197,56)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(2.197,56)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Pago Préstamos a corto plazo	(61.083,40)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(61.083,40)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(32.995,96)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	50.471,39
Efectivo y sus equivalentes al final del año	17.475,43

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Pierre Charpentier Ortiz
Gerente General
Amerinode del Ecuador S.A.


Fernando Muñoz
Contador General
EMCO Contadores Empresariales

AMERINODE DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultados de Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	5.000	(14.305)	42.824	33.518
Según acta del xx de xxx del 2016				
Acumulación de resultados	-	42.824	(42.824)	-
Pérdida del ejercicio			(10.168)	(10.168)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	5.000	28.518	(10.168)	23.350
Según acta del xx de xxx del 2017				
Acumulación de resultados	-	(10.168)	10.168	-
Utilidad del ejercicio			4.800	4.800
Saldos al 31 de diciembre de 2017	5.000	18.350	4.800	28.150

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Pierre Charpentier Ortiz
 Gerente General
 Amerinode del Ecuador S.A.


 Fernando Muñoz
 Contador General
 EMCO Contadores Empresariales

AMERINODE DEL ECUADOR S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Amerinode del Ecuador S.A. fue constituida e inició sus operaciones el 27 de agosto de 2014 e inscrita en el Registro Mercantil N° 3557 el 9 de septiembre de 2014, con el objetivo de proveer servicios de equipamiento, servicio de reparaciones, recuperación de activos, gestión de repuestos, reciclado, servicios de re-manufactura y soporte técnico de equipos de telecomunicaciones multivendor.

Fundada hace más de 15 años a nivel internacional, Amerinode tiene su sede en el corredor de alta tecnología, Research Triangle Park en Carolina del Norte, Estados Unidos y operaciones en Argentina, Brasil, Ecuador, Honduras, México, Panamá, Perú y Uruguay.

Amerinode repara equipos de telecomunicaciones de múltiples fabricantes, incluyendo Alcatel, Ciena, Cisco, Ericsson, Juniper, Huawei, Nokia, Nortel, Siemens, ZTE, entre otros.

Amerinode es uno de los principales proveedores globales de equipos de telecomunicaciones para los mayores Operadores y OEMs del mundo. A través de una extensa red de socios de recuperación de activos y relaciones estratégicas de abastecimiento, poseemos uno de los mayores inventarios a nivel mundial de repuestos para redes fijas y móviles.

1.2 Situación financiera nacional

Durante el 2017 la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como también por la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. Adicionalmente el terremoto ocurrido en abril del 2016 ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, incremento temporal del impuesto al valor agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto ir desmontando en el 2016; sin embargo, resolvió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardas y dispuso que la fase de desmantelamiento se efectúe a partir de abril del 2017 hasta junio del 2017.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como un encarecimiento en el costo de los productos importados y los costos de operación. Ante lo cual la Administración está adoptando las siguientes medidas: Un control pormenorizado de los costos de operación, adquisición de

AMERINODE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

productos nacionales y un adecuado control de gastos, que considera le permitirán afrontar las situaciones antes indicadas.

1.3 Capital de trabajo

Al 31 de diciembre 2017, la Compañía presenta un superávit de capital de trabajo por US\$24.240 (2016: US\$ 20.616) debido a la buena gestión sobre los activos y pasivos corrientes con los que opera. La Administración sin embargo espera mejorar esta situación en el 2018, donde se espera mejores flujos de para la Compañía.

La Compañía ha venido cumpliendo con los pagos acordados tanto con proveedores así como con las obligaciones financieras, utilizando los flujos de fondos generados en las operaciones y del efectivo proveniente de su principal accionista.

1.4 Situación financiera de la Compañía

En el ejercicio 2017 la Compañía generó una utilidad neta de US\$4.799,88 (2016: US\$-10.168,46) con la cual los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2017 totalizan US\$23.149,70 (2016: US\$ 18.349,82). A la fecha de emisión de estos estados financieros, el directorio de la Compañía ha confirmado que continuará proporcionando el apoyo financiero y operativo que pueda requerir la Compañía para continuar con sus operaciones como una empresa en marcha.

1.5 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 31 de enero de 2018 del Representante Legal de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) traducidas oficialmente al idioma castellano y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

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 elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

Con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros del 2017 con los del año 2016, se han efectuado ciertas reclasificaciones y/o reagrupaciones de los estados financieros y

AMERINODE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

sus notas.

2.1.1 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 7	Las entidades deberán explicar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Las enmiendas aclaran la contabilización del impuesto diferido cuando un activo se mide a su valor razonable y ese valor razonable está por debajo de la base imponible del activo.	1 de enero 2017
NIC 28	Enmiendas con respecto a la medición de una asociada o una empresa conjunta a valor razonable efectiva.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas con respecto a la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Las enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativos a la aplicación de la NIIF 9 (instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 12	Enmiendas con respecto a la clarificación del alcance de la norma.	1 de enero 2017
NIIF 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
NIIF 16	Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros.	1 de enero 2019
IFRIC 22	Este IFRIC trata 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

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no generará un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

2.2 Moneda funcional y 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. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

AMERINODE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

(a) Cuentas por cobrar

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

(b) Otros pasivos financieros

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

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

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

Medición inicial

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

AMERINODE DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) **Cuentas por cobrar:**

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

- (i) **Deudores comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes por la adquisición de productos y servicios de mantenimiento en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
- (ii) **Cuentas por cobrar compañías relacionadas:** Corresponden a préstamos que son exigibles por parte al deudor en el corto plazo y a transacciones comerciales. Los préstamos no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- (iii) **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por préstamos otorgados a colaboradores de la Compañía. Se registran a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado, pues no generan intereses y son recuperables en el corto plazo.

(b) **Otros pasivos financieros:**

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

- i) **Acreedores comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que no difiere del costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas en menos de 60 días de forma general.
- ii) **Cuentas por pagar compañías relacionadas:** Corresponden a préstamos que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo y a reembolsos de gastos del exterior. Los préstamos no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

AMERINODE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

- iii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por valores adeudados a tarjetas de crédito. Se registran a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado, pues no generan intereses y son recuperables en el corto plazo.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada período la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que no se han incurrido y garantías), descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

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

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.5 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.6 Equipos

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

AMERINODE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de los activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. Considera valores residuales para los casos en que se estima que su valor de realización al término de su vida útil no será depreciable y podrán ser comercializados. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de activo</u>	<u>N de años</u>
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipos de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8 Pérdidas por deterioro de activos no financieros (equipos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas

AMERINODE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.9.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o mayor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%. Amerinode del Ecuador S.A., aplica el 22% después del análisis realizado.

Se encuentra vigente la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.9.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

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

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

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en

AMERINODE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2014, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

2.10 Beneficios de corto plazo

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

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de operación, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.11 Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal, desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se lo denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Unidad de Crédito Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.14% (2016: 4.36%) anual equivalente a tasa de mercado libre de inflación.

A partir de enero del 2016 entró en vigencia la modificación a la Norma Internacional de Contabilidad N° 19 que tiene que ver principalmente con clarificar el modo de determinación de la tasa de descuento de las obligaciones por beneficios post empleo.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, invalidez, edad de retiro, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el

AMERINODE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.²

2.12 Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en la nota 2.11., 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 sea una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, rebajas y descuentos otorgados.

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

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la prestación de servicios de mantenimiento de sistema de comunicación y la venta de repuestos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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

AMERINODE DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (a) **Vida útil de los activos fijos:** Los cambios en circunstancias tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.7).
- (b) **Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Nota 2.11).
- (c) **Impuesto a la renta diferido:** la Compañía considera que en el futuro se generarán utilidades gravables que permitirán recuperar el saldo de impuesto diferido activo. (Nota 16).

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

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

El Directorio proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, y el uso de instrumentos financieros para la inversión de los excedentes de liquidez.

(a) **Riesgos de mercado**

i) **Riesgo de producto y mercado**

La principal fuente de ingresos de la Compañía corresponde a las empresas de comunicación del Ecuador que incluye a Otecel. S.A., y a Conecel S.A. Su exposición a los riesgos financieros (riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez) está estrechamente vinculada con los riesgos financieros descritos en sus propios estados financieros.

ii) **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de sus préstamos a corto plazo con entidades relacionadas. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas

AMERINODE DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

La Administración considera que no está expuesta a este tipo de riesgo, puesto que su deuda con entidades relacionadas está pactada sin una tasa de interés.

(b) Riesgos de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras.

Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Compañía.

(c) Riesgos de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea mensualmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones. Todos sus pasivos corrientes van a ser liquidados en los siguientes 12 meses.

La información comparativa se ha reestructurado de acuerdo a lo que permite la modificación a la NIIF 7 para las revelaciones del riesgo de liquidez.

	Menos de 1 <u>año</u>	Más de 1 <u>año</u>
Al 31 de diciembre de 2017		
Acreedores comerciales	5.011	
Cuentas por pagar a relacionadas	2.441	
Beneficios sociales	2.623	
Impuestos por pagar	5.130	
Utilidades Trabajadores	1.495	
Otras cuentas por pagar	1.624	
	<u>18.324</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre de 2016		
Acreedores comerciales	17.697	
Cuentas por pagar a relacionadas	57.177	
Beneficios sociales	4.857	
Impuestos por pagar	14.675	
Utilidades Trabajadores	539	
Otras cuentas por pagar	7.957	
	<u>102.901</u>	<u>-</u>

AMERINODE DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(d) *Riesgos de capital*

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

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Acreeedores comerciales	5.011	17.697
Cuentas por pagar a relacionadas	2.441	57.177
Beneficios sociales	2.623	4.857
Impuestos por pagar	5.130	14.675
Utilidades Trabajadores	1.495	539
Otras cuentas por pagar	1.624	7.957
Total deuda (1)	<u>18.324</u>	<u>102.901</u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total deuda (1)	18.324	102.901
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(17.595)</u>	<u>(50.591)</u>
Deuda neta	728	52.310
Total Patrimonio	<u>23.350</u>	<u>28.150</u>
Capital total	<u>24.078</u>	<u>80.460</u>
Ratio de apalancamiento	<u>76%</u>	<u>128%</u>

- a. Las principales fuentes de apalancamiento son “acreeedores comerciales” y “cuentas por pagar a compañías relacionadas”, para el año 2017 existe una disminución menor en el nivel de apalancamiento de la Compañía, debido principalmente debido al pago de sus préstamos bancarios acorde a los plazos establecidos por la entidad financiera.

Composición de la deuda:

AMERINODE DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Acreedores comerciales	5.011	17.697
Cuentas por pagar a relacionadas	2.441	57.177
Beneficios sociales	2.623	4.857
Impuestos por pagar	5.130	14.675
Utilidades Trabajadores	1.495	539
Otras cuentas por pagar	1.624	7.957
Total deuda (1)	<u>18.324</u>	<u>102.901</u>

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

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

	<u>Corriente</u>		<u>No corriente</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	17.595	50.591	-	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Deudores comerciales	84	8.909	-	-
Cuentas por cobrar a relacionadas	6.883	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	137	-	-
Total activos financieros	<u>24.562</u>	<u>59.637</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Acreedores comerciales	5.011	17.697	-	-
Cuentas por pagar a relacionadas	2.441	57.177	-	-
Otras cuentas por pagar	1.624	7.957	-	-
Total pasivos financieros	<u>9.077</u>	<u>82.831</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

AMERINODE DEL ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)**Valor razonable de instrumentos financieros**

Dada la naturaleza y plazo de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

6. EFECTIVO

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	227	200
Bancos locales (1)	<u>17.248</u>	<u>50.271</u>
	<u>17.475</u>	<u>50.471</u>

- (1) Corresponde a depósitos mantenidos en cuenta corriente del Banco Produbanco, con calificación de riesgo "AAA-", según información publicada por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

7. DEUDORES COMERCIALES

Composición:

	<u>2017</u>
Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. (1)	83,13
Amerinode del Perú S.A.	0,02
Amerinode del Perú S.A.	<u>0,68</u>
	<u>83,83</u>
Provisión de incobables (3)	<u>83,83</u>

8. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A RELACIONADAS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar		
Jean Pierre Charpentier	4.686	
Amerinode del Perú S.A.	<u>2.197</u>	-
	<u>6.883</u>	<u>-</u>
Cuentas por pagar		
Amerinode del Perú S.A. (2)	536	2.441
Tyronel Cooperation (3)	<u>56.641</u>	-
	<u>57.177</u>	<u>2.441</u>

AMERINODE DEL ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)**9. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proyecto - OT1701EC Rep. Eltek	400	
Proyecto - OT1702EC Alu Fans	2.294	
Proyecto - OT1703EC Repuestos Alcat	540	
Proyecto - OT1613EC	353	43.135
Proyecto - OT1721EC Tarjetas COBA	953	
Proyecto - OT1723EC Consumibles Nok	655	
Inv.En PServ Rep OT-2016-006 CLARO HPDO COMTECHR2		19
Importaciones En Transito		5.471
	<u>5.196</u>	<u>48.625</u>

10. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario de IVA	2.229	2.845
Crédito tributario retenciones de IVA	275	
Ret. Imp. a la Renta FUENTE - Clien	4.415	
Retención IVA Clientes		6.000
Crédito tributario por anticipo de Impuesto a la renta		-
	<u>6.920</u>	<u>8.845</u>

11. ANTICIPOS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos proveedores	3.828	4.853
Depósitos en garantía	1.300	1.300
Anticipos gastos de viaje	758	258
	<u>5.886</u>	<u>6.411</u>

12. EQUIPOS

Movimiento:

AMERINODE DEL ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)**13. ACREEDORES COMERCIALES**

Composición:

	Tipo	2017
ZONE DIGITAL ECUADOR SA	Nacional	51,99
PANALCOWORKING CIA. LTDA.	Nacional	78,57
OLGA INES BUSTILLOS VIERA	Nacional	209,00
OSWALDO ESTEBAN EGUEZ PEREZ	Nacional	26,37
GALO FERNANDO JARRIN TORRES	Nacional	0,20
BURGOS TITUAÑA ORLANDO ANDRES	Nacional	40,00
JENNY VERONICA MOLINA ATI	Nacional	0,30
MUÑOZ MOYA FERNANDO XAVIER	Nacional	270,00
CORPORACION NACIONAL DE TELECO	Nacional	55,36
CORPORACION NACIONAL DE TELECO	Nacional	71,92
CHUBB SEGUROS ECUADOR S.A.	Nacional	1,12
DHL EXPRESS ECUADOR S.A.	Nacional	0,09
DHL EXPRESS ECUADOR S.A.	Nacional	101,33
CONSORCIO ECUATORIANO DE TELEC	Nacional	5,80
CONSORCIO ECUATORIANO DE TELEC	Nacional	5,80
CONSORCIO ECUATORIANO DE TELEC	Nacional	82,07
CONSORCIO ECUATORIANO DE TELEC	Nacional	5,80
CONSORCIO ECUATORIANO DE TELEC	Nacional	5,70
LIBRIMUNDI LIBRERIA INTERNACIO	Nacional	22,00
TOP LABORAL RECUROSOS HUMANOS	Nacional	0,80
QUANTICA SOLUTIONS QUANTATELIE	Nacional	16,50
COPPERSYSTEMS IMPORTADORA CIA	Nacional	0,73
TERASAT DE ECUADOR ECTERASAT S	Nacional	218,45
MINDA PATRICIO	Nacional	36,00
EDIFICIO UZIEL	Nacional	139,52
TYRONEL CORPORATION S.A.	Exterior	2.675,86
AMERINODE BRAZIL	Exterior	104,00
ATES TELECOM SOLUTIONS	Exterior	730,00
SHENZHEN SOPTO TECHNOLOGY CO L	Exterior	56,00
		5.011,28

14. BENEFICIOS SOCIALES

Movimiento:

AMERINODE DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>2017</u>				
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales (1)	<u>4.856,93</u>	<u>41.108,76</u>	<u>43.342,96</u>	<u>2.622,73</u>
<u>2016</u>				
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales (1)	<u>145,84</u>	<u>29.216,02</u>	<u>24.504,93</u>	<u>4.856,93</u>

(1) Corresponde a los registros de las obligaciones que se mantiene con los empleados como sueldos, décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones y las obligaciones dispuestas por la ley.

15. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar al SRI (1)	<u>5.130</u>	<u>14.675</u>

(1) Corresponde a cuentas por pagar a la Administración Tributaria por concepto de retenciones de IVA efectuadas por la Compañía, así como retenciones en la fuente del Impuesto a la renta.

(a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2014 a 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

(b) 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 y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2016 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos,

AMERINODE DEL ECUADOR S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

pasivos, ingresos y egresos.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

La Compañía considera que no se encuentra alcanzada por los requerimientos de la referida norma.

(c) Otros asuntos

El 29 de abril del 2016 se aprobó la "Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas" publicado en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 744. Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

Modificaciones al impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto a la renta:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1 y 2 puntos porcentuales del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Los pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos del IR y crédito tributario del IVA.
- Para efectos del cálculo del anticipo del IR correspondiente a los ejercicios 2017 a 2019, se excluirán de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Dedución del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No están sujetos al pago del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades u organismos del sector público.
- Se grava con tarifa de ICE de 15% los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y SMS prestados a sociedades.
- Modificaciones al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).
- Se considerará exento un monto anual de US\$5,000 cuando el hecho generador del ISD se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

El 20 de mayo del 2016 se aprobó la "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016", la cual fue publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 759.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

AMERINODE DEL ECUADOR S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado (IVA), a partir del 1 de junio del 2016 y por un año.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a US\$1,000 dentro y fuera del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a US\$1,000 dentro del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Se gravará el 1.8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital las Sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Se gravará el 0.90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital las Sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- El 25 de mayo del 2016 mediante decreto Presidencial se dispuso la exoneración del pago del anticipo mínimo del Impuesto a la Renta del periodo 2016, a todos los sectores económicos de los cantones afectados por el terremoto del 16 de abril del 2016, de las provincias de Manabí y Esmeraldas.

A la fecha de emisión de los estados financieros la administración de la Compañía está evaluando el impacto de los asuntos mencionados

16. INGRESOS POR VENTAS DE PRODUCTOS Y SERVICIOS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de bienes	(370.290)	(47.936)
Servicios de reparación	(35.645)	(156.746)
Otros menores	(2.928)	(36)
	<u>(408.862)</u>	<u>(204.717)</u>

AMERINODE DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

17. COSTOS Y GASTOS

Composición:

	Costos de <u>operación</u>	Costo de <u>ventas</u>	Gastos adminis- trativos	Gastos de <u>ventas</u>	<u>Total</u>
2017					
Costos	214.122	4.635			218.757
Sueldos y beneficios sociales			72.546	9.945	82.492
Honorarios profesionales			15.424		15.424
Arriendos y alcúotas			10.555		10.555
Servicios básicos			6.794		6.794
Transporte			2.556		2.556
Misceláneos			5.076		5.076
Suministros de oficina			2.222		2.222
Impuestos municipales e indirectos			1.748		1.748
Otros menores			2.503		2.503
Depreciaciones			1.022		1.022
Utilidad Trabajadores			1.495		1.495
Impuesto a la Renta			3.670		3.670
Promoción y Publicidad				142	142
Gastos de viaje				16.755	16.755
Gastos de ventas				16.994	16.994
Intereses y multas				1.615	1.615
TOTAL	214.122	4.635	125.611	45.452	389.820
2016					
Costos	48.507	41.728			90.235
Sueldos y beneficios sociales			5.143	13.049	18.192
Honorarios profesionales			22.472		22.472
Arriendos y alcúotas			11.315		11.315
Servicios básicos			5.484		5.484
Transporte			-		-
Misceláneos			6.067		6.067
Suministros de oficina			2.819		2.819
Impuestos municipales e indirectos			1.580		1.580
Otros menores			326		326
Depreciaciones			1.182		1.182
Utilidad Trabajadores			539		539
Impuesto a la Renta			13.220		13.220
Promoción y Publicidad					-
Gastos de viaje				14.666	14.666
Gastos de ventas				12.076	12.076
Intereses y multas				39	39
TOTAL	48.507	41.728	70.147	39.830	200.212

AMERINODE DEL ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)**18. GASTOS FINANCIEROS, NETO**

Composición:

	2017	2016
Impuesto a la Salida de Divisas	11.570	10.692
Servicios y comisiones bancarias	2.478	3.975
Otros menores	195	8
	<u>14.242</u>	<u>14.674</u>

(1) Corresponde al gasto por Impuesto a la Salida de Divisas por comprar al exterior y pago de préstamos de Amerinode del Perú S.A.C.

19. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre 2017 comprende 5.000 (2016: 5.000) participaciones de valor nominal de US\$1 cada una.

20. RESULTADOS ACUMULADOS

Los resultados acumulados de la Compañía

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.