

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica

- Nombre de la Compañía: GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
- Ruc de la Compañía: 1790890392001
- Domicilio de la Compañía: Pichincha, Quito, Hernando Sarmiento N39-77 y Hugo Moncayo
- Forma legal de la Compañía: Compañía Limitada
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad: Venta de equipos electrónicos, computadores e impresoras

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA., se constituyó en la ciudad de Quito, el 11 de enero de 1989. El objeto social de la compañía es la venta de equipos electrónicos, computadores e impresoras, la organización de centro de información para la prestación de servicios de computación, asesoría técnica para la selección de equipos, sistemas y programas relacionados con las ingenierías de sistemas, mecánica, electrónica, civil, química, comercial, física y matemáticas.

Con fecha 06 de noviembre de 2015, se procede con un aumento de capital de US\$ 36,000 de los resultados acumulados según consta en escritura pública, presentando un capital nuevo de US\$ 45,000.

Sus socios son el Sr. Galo Rosero Reyes con el 33.33% de su capital, el Sr. Santiago Rosero Reyes con el 33.33% de su capital y el Sr. Jorge Becerra Jáuregui con el 33.33%.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas – NIIF para las PYMES han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa Norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio.

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Mantenimiento de las NIIF para las PYMES

El IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un Proyecto de Norma recopilatorio periódicamente, pero con una frecuencia no superior a una vez cada tres años aproximadamente. En el desarrollo de esos Proyectos de Norma, el Consejo espera considerar las nuevas Normas NIIF completas y las modificaciones, así como temas específicos que hayan llamado su atención con relación a la aplicación de la NIIF para las PYMES. En ocasiones el IASB puede identificar un tema urgente para el que puede ser necesario considerar una modificación de la NIIF para las PYMES al margen del proceso de revisión periódica. Sin embargo, estas ocasiones se espera que sean excepcionales.

Hasta que se modifique la NIIF para las PYMES, cualquier cambio que el IASB pueda realizar o proponer con respecto a las NIIF completas no se aplicará a las NIIF para las PYMES. La NIIF para las PYMES es un documento independiente. Las PYMES no anticiparán o aplicarán cambios realizados en la NIIF completas antes de que dichos cambios se incorporen a la NIIF para las PYMES a menos que, en ausencia de guías específicas en la NIIF para las PYMES, una PYME opte por aplicar guías de las NIIF completas y esos principios no estén en conflicto con requerimientos de la jerarquía de los párrafos 10.4 y 10.5.

El IASB espera que transcurra un periodo de un año como mínimo entre la emisión de las modificaciones a la NIIF para las PYMES y la fecha de vigencia de dichas modificaciones.

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- Los inventarios se miden al valor neto de realización
- Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos
- Reconocimiento de los ingresos realizados

2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del periodo. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente periodo financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Evaluaciones para determinar la obsolescencia y lento movimiento de inventarios

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de los productos terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la Compañía.

iii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iv. **Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos**

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

v. **Beneficios al retiro de los empleados**

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

vi. **Contingencias**

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo – Sección 2.17 NIIF para PYMES

El efectivo y equivalentes de 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.

2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar – Sección 11 NIIF para PYMES

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

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

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.8 Inventarios – Sección 13 NIIF para PYMES

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, calculados para productos y bienes comercializados por la Compañía. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa norma y otros costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su comercialización.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta. Para el caso de materias primas y materiales corresponde principalmente al costo de las últimas compras locales.

2.9 Propiedades, planta y equipo – Sección 17 NIIF para PYMES

2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento – Sección 17.10 NIIF para PYMES

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo 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 la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.9.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Sección 17.15 NIIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial los muebles, equipos y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.9.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Sección 17.15 NIIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial de los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.9.4 Método de depreciación y vidas útiles – Sección 17.22 NIIF para PYMES

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos Depreciable</u>	<u>Años de vida útil</u>
Edificios	35 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Computación	03 años
Equipo de Oficina	10 años
Software	03 años
Vehículos	05 años

2.9.5 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo – Sección 17.27 NIIF para PYMES

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados.

2.10 Deterioro del valor de los activos – Sección 11 y 27 NIIF para PYMES

i. Activos financieros

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. **Activos no financieros**

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

2.11 Préstamos – Sección 11 NIIF para PYMES

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son obligaciones con financieras y terceros los cuales generan un gasto interés y se reconocen en estado de resultados durante el periodo del préstamo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.12 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar – Sección 11 NIIF para PYMES

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

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

2.13 Provisiones – Sección 21 NIIF para PYMES

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

GALO ROSERO Y ASOCIADOS.INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.14 Impuestos – Sección 29 NIIF para PYMES

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

2.14.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar 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 impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.14.2 Impuestos diferidos

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 impositivas.

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.

Los activos y pasivos 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 impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos 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 activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos sí, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.14.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.15 Beneficios a empleados – Sección 28 NIIF para PYMES

2.15.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal, bonificación por desahucio

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

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

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado consolidado de situación financieras con cargo a abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral afectando el patrimonio de la Compañía.

2.15.2 Participación a trabajadores

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

2.16 Reconocimiento de Ingresos – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

Se considerará los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes cuando aplique esta Norma. Una entidad aplicará esta Norma, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

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

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.16.1 Venta de bienes – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.17 Costos y Gastos – Sección 2.26 NIIF para PYMES

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.18 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 3 – Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros son como siguen:

	2017	2016
<u>Activos Financieros</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	179,030	46,530
Cuentas comerciales por cobrar	687,549	278,706
Cuentas relacionadas por cobrar corrientes	63,644	89,803
Otras cuentas por cobrar	88,712	86,193
Total	1,018,935	501,232
<u>Pasivos Financieros</u>		
Obligaciones financieras corrientes	213,780	233,134
Cuentas comerciales por pagar	749,376	305,359
Cuentas por pagar relacionadas corrientes	2,276	1,554
Otras cuentas por pagar	9,944	12,858
Obligaciones financieras no corrientes	219,653	254,585
Total	1,195,029	807,490

Nota 4 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2017	2016
Cajas	10,461	250
Bancos (1)	168,569	46,280
Total	179,030	46,530

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales en dólares estadounidenses. Los cuales no tienen restricciones y son de libre disponibilidad.

Nota 5 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar son como sigue:

	2017	2016
Clientes	721,084	307,629
Provisión cuentas incobrables	(33,535)	(28,923)
Total	687,549	278,706

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA, LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo Inicial	(28,923)	(41,019)
Bajas	2,421	14,961
Provisión	<u>(7,033)</u>	<u>(2,865)</u>
Saldo final	<u><u>(33,535)</u></u>	<u><u>(28,923)</u></u>

Nota 6 – Otras Cuentas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Varias cuentas por pagar	60	47
Varios documentos por pagar	24,272	35,938
Anticipos proveedores	61,078	43,694
GPS MANAGER	-	3,719
Préstamos empleados	<u>3,302</u>	<u>2,795</u>
Total	<u><u>88,712</u></u>	<u><u>86,193</u></u>

Nota 7 – Inventarios

Los inventarios son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mercadería	111,514	136,190
Importaciones en tránsito	<u>3,853</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>115,367</u></u>	<u><u>136,190</u></u>

Nota 8 – Otros Activos Corrientes

Los otros activos corrientes son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros prepagados	1,744	1,529
Depósitos en garantías	<u>2,500</u>	<u>2,500</u>
Total	<u><u>4,244</u></u>	<u><u>4,029</u></u>

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 9 – Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo son como sigue:

	Saldo Final 2015	Adiciones	Reavalúos	Venta/Baja	Saldo Final 2016	Adiciones	Saldo Final 2017
Terrenos (1)	-	113,798	46,801	-	160,599	-	160,599
Edificios (1)	-	226,202	112,178	-	338,380	-	338,380
Muebles y enseres	56,337	-	-	-	56,337	-	56,337
Equipo de computación	44,357	-	-	-	44,357	-	44,357
Equipo de oficina	15,041	-	-	-	15,041	-	15,041
Software	10,675	-	-	-	10,675	-	10,675
Vehículos	50,164	-	-	(7,865)	42,299	-	42,299
Subtotal	176,574	340,000	158,979	(7,865)	667,688	-	667,688
Depreciación acumulada	(141,448)	(9,952)	-	-	(151,400)	(17,839)	(169,239)
Total	35,126	330,048	158,979	(7,865)	516,288	(17,839)	498,449

(1) Terrenos y edificaciones se encuentran registrados al valor razonable, monto determinado en función de un estudio realizado por un perito independiente.

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 10 – Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se componen de:

	Corrientes		No corrientes		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Banco Pichincha	171,465	175,000	-	-	171,465	175,000
Banco de Guayaquil	7,383	26,439	-	-	7,383	26,439
Banco Pichincha Hipotecario	11,825	10,729	73,274	85,099	85,099	95,828
Banco Pichincha Hipotecario	23,107	20,966	146,379	169,486	169,486	190,452
Total	213,780	233,134	219,653	254,585	433,433	487,719

El detalle de obligaciones financieras es como sigue:

Banco	No. Operación	Emisión	Vencimiento	Tasa de interés	Valor	Capital + interés
Banco Pichincha (1)					36,465	36,465
Banco Pichincha - hipotecario	2509659-00	22/7/2016	21/7/2023	9.76%	85,099	93,980
Banco Pichincha - hipotecario	2530824-00	24/8/2016	23/8/2023	9.76%	169,486	187,153
Banco Pichincha	271695700	5/7/2017	5/1/2018	9.76%	5,000	8,697
Banco Pichincha	279829200	15/11/2017	15/5/2018	9.76%	50,000	54,587
Banco Pichincha	280637500	22/11/2017	22/5/2018	9.76%	48,000	51,392
Banco Pichincha	282248600	14/12/2017	14/6/2018	9.76%	32,000	34,338
Banco de Guayaquil	2120004	15/12/2016	15/1/2018	9.76%	7,383	1,973
Total					433,433	468,585

(1) Corresponde a un sobregiro contable registrado al final del período 2017 correspondiente a la cuenta del Banco Pichincha Cta. Cte. 30319633-04.

Las obligaciones financieras se encuentran garantizadas con bienes de las Compañía (ver nota 24)

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 – Cuentas Comerciales por Pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores nacionales	63,904	72,889
Proveedores del exterior	25,543	21,794
Tarjetas de crédito	-	1,520
Cartimex S.A.	3,818	1,561
Intcomex del Ecuador S.A.	316,092	-
Siglo 21	41,686	110,579
Megamicro	23,361	45,376
Tecnomega	48,237	27,791
Grumanher S.A.	-	3,517
Enlace Digital	-	197
Inacorp S.A.	47,275	3,000
Proveedores Guayaquil	22,099	-
Dell	157,361	17,135
	<u>749,376</u>	<u>305,359</u>
Total	<u>749,376</u>	<u>305,359</u>

Nota 12 – Otras Cuentas por Pagar

Las otras cuentas por pagar se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones con el IESS	3,429	4,895
Sueldos y otros pagos a empleados	998	1,105
Anticipos clientes	-	1,247
Otras cuentas por pagar	5,517	5,611
	<u>9,944</u>	<u>12,858</u>
Total	<u>9,944</u>	<u>12,858</u>

Nota 13 – Provisiones Corrientes

Las provisiones corrientes se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fondos de reserva	842	1,208
Décimo tercero	939	1,381
Décimo cuarto	3,125	3,344
Participación a trabajadores	4,595	-
	<u>9,501</u>	<u>5,933</u>
Total	<u>9,501</u>	<u>5,933</u>

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 14 – Impuestos

14.1 Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta del año	20,638	25,604
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta anteriores (1)	<u>27,247</u>	<u>92,700</u>
Total	<u><u>47,885</u></u>	<u><u>118,304</u></u>

- (1) Mediante resolución 117012016RDEV81505 del 31 de enero de 2017 el Servicio de Rentas Internas procedió a la devolución de retenciones en la fuente del año 2012 por un valor de US\$ 14,083.
 El 16 de febrero de 2017 el Servicio de Rentas Internas acreditó en la cuenta bancaria de la compañía un valor de US\$ 18,300 por concepto de retenciones devueltas del período 2013.
 El 31 de diciembre de 2017 procedió a dar de baja retenciones del año 2013 por un valor de US\$ 19,282 y de varios años por un valor de US\$ 10,070.

14.2 Pasivos por impuestos corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IVA en ventas	31,188	21,251
Retenciones de IVA por pagar	5,643	2,174
Impuesto a la Salida de Divisas – ISD	7,126	1,090
Impuesto a la renta corriente	12,964	28,657
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>3,904</u>	<u>1,514</u>
Total	<u><u>60,825</u></u>	<u><u>54,686</u></u>

14.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gasto del impuesto a la renta corriente	12,964	28,657
Gasto por impuesto diferido	5,039	-
(Ingreso) por impuesto diferidos	<u>(736)</u>	<u>(11,412)</u>
Total gasto de impuestos	<u><u>17,267</u></u>	<u><u>17,245</u></u>

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

14.4 Conciliación Tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	30,631	(62,252)
(-) 15% Participación a trabajadores	(4,595)	-
(-) Amortización de pérdidas	(19,642)	-
(+) Gastos no deducibles	<u>52,535</u>	<u>10,381</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>58,929</u>	<u>(51,871)</u>
Impuestos a la renta causado	12,964	-
Anticipo determinado	19,809	28,657
Cuota 1	-	-
Cuota 2	-	-
Saldo del anticipo por pagar	<u>19,809</u>	-
40% Rebaja (Decreto 210)	<u>(7,924)</u>	-
Saldo de la tercera cuota por pagar	11,885	28,657
(A) Anticipos pagados (1ra. y 2da. cuota) más saldo tercera cuota	11,885	-
(B) Impuesto a la renta causado	<u>12,964</u>	-
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	12,964	-
Crédito tributario de años anteriores	(27,247)	(73,319)
Retenciones en la fuente	<u>(20,638)</u>	<u>(25,604)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>(34,921)</u>	<u>(70,266)</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2014 aún no ha prescrito.

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

14.5 Diferencias temporarias

Los activos (pasivos) por impuestos diferidos se determinaron por diferencias temporarias:

	Base contable	Base fiscal	Diferencia permanente	Diferencia temporaria	Impuesto diferido
<u>Año 2017</u>					
Pérdidas tributarias	-	25,492	-	25,492	6,373
Activos por impuestos diferidos	-	25,492	-	25,492	6,373
Propiedad, planta y equipo (1)	489,170	333,537	46,801	(108,832)	(23,943)
Pasivos por impuestos diferidos	489,170	333,537	46,801	(108,832)	(23,943)
Total	489,170	359,029	46,801	(83,340)	(17,570)

(1) Corresponde a la diferencia temporaria determinada entre el valor razonable con el costo histórico de edificios.

14.6 Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos son como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al final del año
<u>Año 2017</u>					
<u>Diferencias temporarias:</u>					
Amortización de pérdidas	11,412	(5,039)	-	-	6,373
Activos por impuestos diferidos	11,412	(5,039)	-	-	6,373
Reavalúo de propiedad, planta y equipo (1)	(24,679)	736	-	(23,943)	(23,943)
Pasivos por impuestos diferidos	(24,679)	736	-	(23,943)	(23,943)
Total	(13,267)	(4,303)	-	(23,943)	(17,570)

(1) Corresponde a la diferencia temporaria determinada entre el valor razonable con el costo histórico en edificios.

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Saldo al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo al final del año
<u>Año 2016</u>					
<u>Diferencias temporarias:</u>					
Amortización de pérdidas	-	11,412	-	-	11,412
Activos por Impuestos diferidos	-	11,412	-	-	11,412
Reavalúo de propiedad, planta y equipo	-	-	-	(24,679)	(24,679)
Pasivos por Impuestos diferidos	-	-	-	(24,679)	(24,679)
Total	-	11,412	-	(24,679)	(13,267)

Nota 15 – Pasivos por Ingresos Diferidos

Los pasivos por ingresos diferidos se componen de:

	2017	2016
Ingresos facturados (1)	-	34,193
Total	-	34,193

(1) Corresponde a ingresos facturados en diciembre de 2016 y se entregó la mercadería durante el período 2017, en efecto se reconoció el ingreso en el resultado del año 2017.

Nota 16 – Obligación por Beneficios Definidos

Las obligaciones por beneficios definidos se componen de:

	2017	2016
Jubilación patronal	221,420	199,575
Bonificación por desahucio	56,329	58,498
Total	277,749	258,073

16.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal se componen de:

	2017	2016
Saldos al inicio del año	199,575	175,518
Costo laboral	13,170	15,404
Costo financiero	13,624	10,549
Pérdidas o (ganancias) actuariales	(3,954)	(1,324)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(995)	(572)
Saldo al final del año	221,420	199,575

16.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio se componen de:

	2017	2016
Saldos al inicio del año	58,498	56,603
Costo laboral	2,899	3,874
Costo financiero	4,190	3,463
Pérdidas o (ganancias) actuariales	(8,087)	(5,049)
(Beneficios pagados)	(1,171)	(393)
Saldo al final del año	56,329	58,498

Nota 17 – Precios de Transferencia

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no cumple con los requisitos establecidos por la Administración Tributaria, para la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia, así como para el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 18 – Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social está constituido por 45,000 participaciones nominales con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Otras cuentas patrimoniales

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.C.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF". - Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

Nota 19 – Ingresos Operacionales

Los ingresos operacionales se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas matriz	2,367,019	2,674,725
Ventas isla CCI	34,193	(34,193)
Ventas San Luis	-	11,756
Total	<u>2,401,212</u>	<u>2,652,288</u>

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 20 – Costos por su Naturaleza

Los costos reportados en los estados financieros se componen de:

	2017	2016
Costo de ventas	1,904,211	2,176,591
Total	1,904,211	2,176,591

Nota 21 –Gastos por su Naturaleza

Los gastos de administración por su naturaleza se componen de:

	2017	2016
Gastos personal	132,340	153,357
15% participación a trabajadores	4,595	-
Desahucio y jubilación patronal	16,069	18,706
Servicios públicos	4,618	9,981
Gastos departamento técnico	16,880	23,130
Depreciaciones	11,235	1,556
Otros gastos de administración	14,072	56,405
Seguros y reaseguros	2,118	2,599
Gastos bancarios	2,560	3,298
Gastos de gestión	547	650
Gastos no deducibles	32,069	10,381
Impuestos y contribuciones	5,625	9,394
Provisión de incobrabilidad	7,033	2,865
Total	249,761	292,322

Los gastos de venta por su naturaleza se componen de:

	2017	2016
Gastos de personal	155,204	172,626
Comisiones en ventas	11,915	24,313
Servicios públicos	498	1,320
Depreciaciones	6,604	8,399
Otros gastos de ventas	18,969	32,885
Publicidad	-	828
Total	193,190	240,371

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los gastos financieros por su naturaleza se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses financieros	42,760	28,274
Comisiones financieras	633	1,265
Costo financieros actuariales	<u>17,814</u>	<u>14,012</u>
Total	<u>61,207</u>	<u>43,551</u>

Nota 22 – Otros Ingresos y Egresos

Los otros ingresos y egresos se presentan así:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisiones ganadas	1,427	-
Interés ganados	1,552	-
Otros ingresos	<u>30,214</u>	<u>38,295</u>
Total	<u>33,193</u>	<u>38,295</u>

Nota 23 – Transacciones con Partes Relacionadas

23.1 Transacciones de Capital

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones de capital con partes relacionadas:

	<u>Cuentas por cobrar corrientes</u>		<u>Cuentas por pagar corrientes</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Socio Jorge Becerra	13,913	13,913	492	941
Socio Galo Rosero	49,616	75,846	1,784	613
Socio Santiago Rosero	<u>115</u>	<u>44</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>63,644</u>	<u>89,803</u>	<u>2,276</u>	<u>1,554</u>

23.2 Compensación del personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2017 fue de US\$ 36,000 (2016 fue de US\$ 36,000).

GALO ROSERO Y ASOCIADOS INGENIERÍA Y SISTEMAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 24 – Detalle de Garantías

A continuación un detalle de garantías:

<u>Bancos</u>	<u>Tipo de Garantía</u>	<u>Valor de la garantía</u>
Pichincha	Hipotecaria	423,269.81
Pichincha	Hipotecaria	428,300.23

Nota 25 – Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

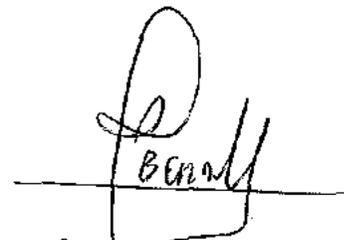
Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 26 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración, lo estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



JORGE BELARZA
GERENTE GENERAL.



PRISCILLA BERNAT
CONTADORA GENERAL