

International Professional Services Inpsercom S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017, con el informe de los auditores independientes.

International Professional Services Inpsercom S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017, con el informe de los auditores independientes.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Índice del Contenido

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas de

International Professional Services Inpsercom S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de International Professional Services Inpsercom S. A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera por el período terminado al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de International Professional Services Inpsercom S. A. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedad.

Énfasis en un asunto

Los estados financieros de International Professional Services Inpsercom S. A., al 31 de diciembre del 2017 son los primeros estados financieros auditados.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

Los Administradores de la Compañía son responsables de formular los estados financieros de forma razonable de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los encargados de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de International Professional Services Inpsercom S. A..

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de un error material debido a errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la administración de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Quito, Ecuador
Junio 11, de 2018

SERVICES MAAS ECUADOR

SC - RNAE No. 860



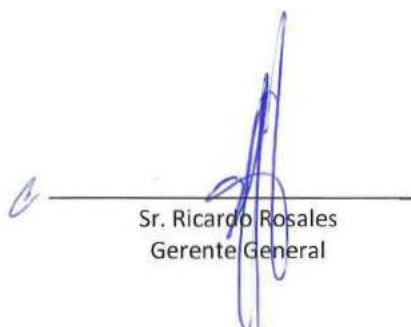
Galo J. Intriago Q., Socio
RNCPA - 36171

International Professional Services Inpsercom S. A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activos	Notas	2017	2016 (No Auditado)
Activos corrientes			
Efectivo en bancos	7	49.102	26.521
Cuentas por cobrar comerciales	8	130.939	412.589
Otras cuentas por cobrar	9	6.821	6.899
Impuestos corrientes	14	78.986	65.318
Anticipos proveedores		373	1.129
Total activos corrientes		266.221	512.456
Activos no corrientes			
Instalaciones, muebles y equipos	10	60.893	83.257
Activos intangibles	11	112.808	163.478
Total activos no corrientes		173.701	246.735
Total Activos		439.922	759.191


Sr. Ricardo Rosales
Gerente General


Pamela Borja
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 31 son parte integral de los estados financieros.


International Professional Services Inpsercom S. A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Pasivos	Notas	2017	2016 (No Auditado)
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	12	-	3.219
Cuentas por pagar comerciales	13	9.135	230.619
Impuestos corrientes	14	53.011	51.898
Beneficios a los empleados	15	62.074	82.758
Anticipo clientes	16	138.564	2.500
Total pasivos corrientes		262.784	370.994
Pasivos no corrientes			
Otras cuentas por pagar	17	1.092	311.718
Total pasivos no corrientes		1.092	311.718
Total pasivos		263.876	682.712
Patrimonio			
Capital social	18	1.000	1.000
Reserva legal	18	3.471	3.471
Resultados acumulados	18	171.575	72.008
Total patrimonio		176.046	76.479
Total Pasivos y Patrimonio		439.922	759.191


Sr. Ricardo Rosales
Gerente General


Pamela Borja
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 31 son parte integral de los estados financieros.

International Professional Services Inpsercom S. A.

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de resultados integrales	Notas	2017	2016 (No Auditado)
Actividades ordinarias:			
Ingresos por ventas	19	1.256.482	1.895.601
Costos de ventas		(946.869)	(203.066)
Utilidad bruta		309.613	1.692.535
Gastos operacionales:			
Gastos administrativos	20	(195.379)	(1.648.995)
Utilidad operacional		114.234	43.540
Gastos no operacionales:			
Otros ingresos	21	48.525	31.711
Ingresos (gastos) financieros		13	-
Resultado antes de impuesto a la renta		162.772	75.251
Participación trabajadores en utilidades	15	(24.416)	(11.288)
Impuesto a la renta	14	(38.789)	(18.525)
Utilidad del ejercicio		99.567	45.438



Sr. Ricardo Rosales
Gerente General



Pamela Borja
Contadora General


Las notas en las páginas 7 a 31 son parte integral de los estados financieros.

International Professional Services Impsercom S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados		
			Ganancias (Pérdidas) acumuladas	Utilidad (Pérdida) del ejercicio	Total resultados acumulados
Estado de Cambios en el Patrimonio					
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1.000	3.471	-	26.570	26.570
Transferencias de utilidades	-	-	26.570	(26.570)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	45.438	45.438
Saldo al 31 de diciembre del 2016 (No Auditado)	1.000	3.471	26.570	45.438	72.008
Transferencias de utilidades	-	-	45.438	(45.438)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	99.567	99.567
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1.000	3.471	72.008	99.567	171.575
					31.041
					45.438
					76.479
					99.567
					176.046


Sr. Ricardo Rosales
Gerente General


Pamela Borja
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 31 son parte integral de los estados financieros.

International Professional Services Inpsercom S. A.**Estado de Flujo de Efectivo**

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

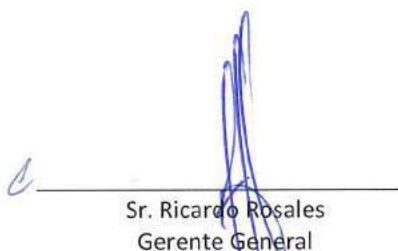
Estado de Flujos de Efectivo	2017	2016 (No Auditado)
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	1.724.945	1.588.958
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1.708.894)	(1.590.091)
Otros ingresos (gastos) netos	48.538	31.711
Impuesto a la renta pagado	(38.789)	(18.525)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	25.800	12.053
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de instalaciones, muebles y equipos	-	(53.235)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-	(53.235)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras	(3.219)	3.219
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	(3.219)	3.219
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	22.581	(37.963)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	26.521	64.484
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	49.102	26.521

International Professional Services Inpsercom S. A.

Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	2017	2016 (No Auditado)
Utilidad del ejercicio	99.567	45.437
Ajustes por partidas que no requieren efectivo:		
Depreciación de equipo, muebles y enseres	22.364	21.667
Otras provisiones	1.550	1.550
Cambios netos en activos - (aumento) disminución:		
Cuentas por cobrar comerciales	416.164	(368.106)
Impuestos corrientes	(13.668)	516
Otras cuentas por cobrar	79	9.196
Intangibles	50.670	50.717
Cambios netos en pasivos - aumento (disminución):		
Cuentas por pagar	(531.355)	195.871
Impuestos corrientes	1.113	14.149
Beneficios a los empleados	(20.684)	41.056
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	25.800	12.053


Sr. Ricardo Rosales
Gerente General


Pamela Borja
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 31 son parte integral de los estados financieros.

31 de diciembre de 2017

1. Entidad que Reporta

La Compañía, fue constituida bajo la denominación International Profesional Services Inpsercom S. A., de nacionalidad ecuatoriana la cual se rige bajo las disposiciones de la Ley de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de noviembre de 2014 en la ciudad Quito – Ecuador.

La Compañía tiene como objeto social: La prestación de servicios administrativos y de apoyo a empresas. Para ello la compañía podrá: a) Prestar servicios técnicos especializados para personas naturales y jurídicas nacionales o extranjeras con énfasis en las áreas administrativa, financiera, contable, legal, de selección y manejo de recursos humanos; b) la prestación de servicios de asesoría en las áreas administrativa, financiera, contable, legal, de selección y manejo de recursos humanos; c) celebrar todo tipo de acuerdos, convenios, contratos y negocios jurídicos relacionados con el desarrollo de su objeto social y en especial asumir cualquier forma asociativa o de colaboración empresarial con personas naturales o jurídicas para adelantar actividades relacionadas con el objeto social, así como las conexas y complementarias; d) actuar como representante legal de empresas nacionales o extranjeras, clientes o no con el fin de defender los intereses en el Ecuador de sus representadas; y, e) participar como asociado, socio o accionista en las empresas relacionadas con el objeto social, en las que realicen actividades tendientes a prestar un servicio o proveer bienes indispensables para el cumplimiento de su objeto, o en cualquier ente jurídico que desarrolle actividades útiles para la ejecución del objeto social de la compañía.

La dirección registrada de la Compañía en Ecuador es la Provincia de Pichincha, ciudad de Quito, Avenida 6 de Diciembre N35 – 55 y Eloy Alfaro, Edificio Torre Blanca, piso 9.

2. Bases de Presentación

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado Normas, Mejoras, Enmiendas e Interpretaciones a las normas existentes, que no han entrado en vigencia y que la Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia, en la medida en la que le resulten aplicables:

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

31 de diciembre de 2017

Norma		Aplicación obligatoria para
NIC 40 - Enmienda:	Transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 1 - Mejora:	Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1 de enero del 2018
NIIF 2 - Enmienda:	Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4 - Enmiendas	Relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero del 2018
NIIF 9 - Mejora	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9 - Enmienda	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2018
NIIF 15 - Mejora	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2018
IFRIC 22 - Interpretación	Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1 de enero del 2018
NIIF 16 - Nueva norma	Publicación de la norma: "Arrendamientos"	1 de enero del 2019
NIIF 3 y NIIF 11 - Enmienda	La NIIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa.	1 de enero del 2019
NIC 12 - Enmienda	Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto.	1 de enero del 2019
NIC 23 - Enmienda	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.	1 de enero del 2019
NIIF 17 - Enmienda	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4	1 de enero del 2021

La Compañía estima que la adopción de estas nuevas Normas, Mejoras, Enmiendas e Interpretaciones antes mencionadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros, excepto por la IFRS 9, IFRS 15 e IFRS 16 debido a que la Compañía se encuentra en proceso de análisis del posible impacto.

b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

31 de diciembre de 2017

c) Moneda de Presentación y Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda presentación y funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Administración utilice juicios y estimaciones que son determinantes en la aplicación de las políticas contables y los importes incluidos en los estados financieros. La Compañía ha basado sus estimaciones y juicios considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros y la experiencia previa. Sin embargo, las circunstancias y los juicios actuales sobre acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía.

Las estimaciones y los supuestos son revisados en forma continua. Las revisiones a estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en los períodos futuros afectados.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe, entre otras, en las siguientes notas:

Nota 4 (b)	-	Instalaciones, muebles y equipos
Nota 4 (c)	-	Deterioro de los activos
Nota 4 (d)	-	Beneficios a los empleados
Nota 4 (f)	-	Impuesto a la renta

4. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, más en el

caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

- Efectivo en bancos

El efectivo en bancos se compone de los saldos del efectivo disponible en bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

- Cuentas por Cobrar

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo, menos las pérdidas por deterioro. Las cuentas por cobrar se componen de clientes, otras cuentas por cobrar y compañías relacionadas. Los costos de transacción no se incluyen en el costo de adquisición ni en el cálculo del costo amortizado. Los costos de transacción y las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados en caso de haberlos.

Baja en Cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo del activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

ii. Pasivos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, obligaciones financieras y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por obligaciones financieras, y cuentas por pagar comerciales y dentro de esta categoría mantiene las cuentas por pagar a proveedores. Las obligaciones financieras se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes de mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

Las Cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iii. Capital Social

Constituido por acciones nominativas y ordinarias, las cuales son clasificadas como patrimonio.

b) Instalaciones, muebles y equipos

Reconocimiento y Medición

Las instalaciones, muebles y equipos se miden al costo, neto de depreciación acumulada y / o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. Las instalaciones, muebles y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye inversiones que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una partida de instalaciones, muebles y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de instalaciones, muebles y equipos se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de instalaciones, muebles y equipos y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integrales.

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina de propiedad son reconocidos en resultados integrales cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación de los elementos de instalaciones, muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedades, muebles y equipos, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

La vida útil estimada para los periodos actuales y comparativos es como se detalla a continuación:

Cuentas	Vidas útiles estimadas en años
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Instalaciones y adecuaciones	10
Equipo de computación y equipo electrónico	3

Contratos de Arrendamiento

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento como arrendataria de ciertos bienes inmuebles. En todos los casos, la parte arrendadora conserva significativamente los riesgos y beneficios de la propiedad, por lo tanto, son clasificados como arrendamientos operativos.

c) Deterioro de los Activos

i. Activos Financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros como deteriorados, si y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros

estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existiere evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de la pérdida es reconocido en los resultados integrales.

La Compañía evalúa periódicamente la estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

De existir evidencia objetiva de una pérdida por deterioro, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros de los activos financieros y el valor presente de los flujos futuros de efectivo (excluyendo las pérdidas crediticias esperadas a futuro que aún no hayan sido incurridas). El valor presente de los flujos futuros esperados es descontado utilizando la tasa original efectiva de interés de los activos financieros que originan la pérdida por deterioro. Si un préstamo tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es la actual tasa de interés efectiva.

El importe en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de reserva y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados integral. Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existiera algún indicio de deterioro. Si existiera tales indicios, entonces se estimaría el valor recuperable del activo. Se reconocería una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excediere su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado.

d) Beneficios a los Empleados

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorando que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados, será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

Jubilación Patronal

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma Compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método actuarial de costo de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en el estado de resultados integrales la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

Desahucio

La obligación neta de la Compañía con respecto al desahucio está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio. Las indemnizaciones por desahucio son reconocidas cuando los empleados deciden dar por terminada la relación contractual con la Compañía.

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no ha realizado la provisión por terminación laboral e indemnización por desahucio.

e) Provisiones y Contingencias

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

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a: costos acumulados de servicios, beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

f) Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta comprende únicamente el impuesto corriente. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio. En este caso se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el período actual, aplicando las tasas tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto a la renta activo y pasivo se compensan si existe un derecho legal exigible para compensar los activos y pasivos por impuestos a la renta corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

g) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

h) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

5. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

6. Administración de Riesgo Financiero

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar a proveedores. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar, y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Administración revisa regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades en función de las estrategias específicas determinadas. La Compañía, a través de sus políticas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus funciones y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

a. Riesgo de Crédito:

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

31 de diciembre de 2017

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

Cuentas	2017	2016 (No Auditado)
Activos financieros		
Efectivo en bancos	49.102	26.521
Cuentas por cobrar comerciales	130.939	412.589
Otras cuentas por cobrar	6.821	6.899
Total	186.862	446.009

Riesgo de Crédito relacionado con Cuentas por Cobrar Comerciales

En los años 2017 y 2016, no ha sido registrada en los resultados integrales estimación alguna para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes debido a que la Administración considera que el saldo de dicha estimación cubre completamente el riesgo respecto a la recuperación de dichos saldos, cuyo resumen de antigüedad se muestra a continuación:

Cuentas	2017	2016 (No Auditado)
Vigentes no deteriorados	57.380	115.580
Cuentas por cobrar vencidos		
De 31 a 90 días	3.145	10.049
De 91 a 180 días	61.625	48.504
De 180 a 360 días	-	218.886
Más de 361 días	10.339	21.120
Saldo final del año	132.489	414.139

La variación en la estimación para deterioro con respecto a las cuentas por cobrar a clientes durante el año fue la siguiente:

Cuentas	2017	2016 (No Auditado)
Saldo inicio de año		
Provisión por deterioro	1.550	1.550
Saldo final del año	1.550	1.550

Efectivo en bancos

La Compañía mantenía efectivo en bancos por US\$49.102 al 31 de diciembre de 2017 (US\$26.521 al 31 de diciembre de 2016), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en bancos es mantenido en instituciones financieras cuyas calificaciones de riesgo están entre AAA- y AA-.

b. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Gerencia para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Con el propósito de cumplir altos niveles de liquidez, la Administración mantiene y monitorea una proyección de fondos de actividades de financiamiento de un año.

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

Cuentas	Valor contable	Flujo de efectivo contractuales	Hasta 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Sin vencimiento específico
31 de diciembre del 2017:						
Cuentas por Pagar Comerciales	9.135	9.135	5.020	-	-	4.115
Otras cuentas por pagar	1.092	1.092	-	-	-	1.092
Beneficios a los empleados	62.074	62.074	-	24.416	4.424	33.234 (1)
	72.301	72.301	5.020	24.416	4.424	38.441
31 de diciembre del 2016 (No Auditado):						
Obligaciones financieras	3.219	3.219	3.219			
Cuentas por Pagar Comerciales	230.619	230.619	90.680	7.604	72.115	60.220
Otras cuentas por pagar	311.718	311.718	311.718	-	-	-
Beneficios a los empleados	82.758	82.758	47.935	11.288	7.113	16.422 (1)
	628.314	628.314	453.552	18.892	79.228	76.642

(1) Corresponde a los beneficios sociales de los empleados de la Compañía mismos que se revelan en la Nota 13.

A continuación, se muestra el ratio del índice de liquidez:

Cuentas	2017	2016 (No Auditado)
Activo corriente	266.221	512.456
Pasivo corriente	262.784	370.994
Índice de liquidez	1,01	1,38

c. Riesgo de Mercado:

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés relacionadas principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Compañía como el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a estos riesgos dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Situación financiera del país

La economía ecuatoriana tuvo un mejor desempeño durante el año 2017, con previsiones de crecimiento mayores a las proyectadas (1,5% del PIB según la fuente oficial del Banco Central del Ecuador), fomentado en buena parte por la mejora continua de los precios referenciales de petróleo, el incremento de la exportaciones a raíz de la firma del Tratado de Libre Comercio con la Unión Europea y la eliminación prevista de las sobretasas arancelarias y los 2 puntos de disminución del IVA que generaron un mayor dinamismo en la economía. Adicionalmente, estas situaciones, más las estrategias Gubernamentales de reordenamiento de las finanzas públicas, la priorización de las inversiones estatales, el fomento de la inversión extranjera, la emisión de bonos del estado y obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, han influido positivamente en la reducción del riesgo país y la mejora de las condiciones económicas que se presentaron en años anteriores.

Riesgo de Moneda

El riesgo de moneda y tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras o activos y pasivos registrados denominados en una moneda diferente a la moneda funcional de la Compañía. La Compañía efectúa todas sus transacciones en dólares de los Estados Unidos de América.

Riesgo de Tasas de Interés

La estructura de financiamiento de la Compañía considera como principales fuentes de financiación el capital de trabajo propio generado por sus operaciones, teniendo su principal apalancamiento en sus proveedores cuando estos lo permitan.

Riesgo de precio productos comercializados:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos son un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es

31 de diciembre de 2017

medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada.

d. Administración de Capital

El objetivo de la variación respecto a la gestión de capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y de esta forma proporcionar beneficios a los accionistas y demás grupos de interés, así como también mantener una estructura óptima de capital.

El capital monitoreado con base en el ratio de capital, el cual se calcula como un porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de sus activos, es como sigue:

Cuentas	2017	2016 (No Auditado)
Total patrimonio	176.046	76.479
Total activo	439.922	759.191
Ratio de patrimonio sobre activos	0,40	0,10

7. Efectivo en Caja y Bancos

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, como efectivo en caja y bancos se componen de la siguiente manera:

Cuentas	2017	2016 (No Auditado)
Bancos	48.822	25.753
Caja	280	768
Total	49.102	26.521

8. Cuentas por Cobrar Comerciales

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, como cuentas por cobrar comerciales, se componen como sigue:

31 de diciembre de 2017

Cuentas	2017	2016 (No Auditado)
Nacionales:		
Fisum S. A.	61.624	-
Aekia S. A.	10.912	16.521
Autohyun S. A.	10.257	-
Ciudad del Auto Cíauto Cía. Ltda.	9.162	10.575
Kmotor S. A.	4.580	3.369
Asiauto S. A.	-	45.324
Autoeastern S. A.	-	31.740
Quito Motors S. A. Comercial e Industrial	-	22.510
Varios	11.024	32.852
Exterior	-	-
Metrokia S. A.	8.063	10.942
Neo Motors Lima SAC	6.300	13.482
Neocorp S. A. S	6.047	87.246
Automotores Comerciales Autocom S. A.	3.000	-
Viña Ocucaje S. A.	1.520	-
Autoeastern Chile SPA	-	119.862
Varios	-	19.716
Total	132.489	414.139
Menos: Estimación para deterioro	(1.550)	(1.550)
Total	130.939	412.589

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y las pérdidas por deterioro relacionada con las cuentas por cobrar comerciales se revelan en la Nota 6 literal (a).

9. Otras Cuentas por Cobrar

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, como otras cuentas por cobrar, se componen como sigue:

Cuentas	2017	2016 (No Auditado)
Garantías por cobrar	5.600	6.899
Cuentas por cobrar empleados	1.221	-
Total	6.821	6.899

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y las pérdidas por deterioro relacionada con las cuentas por cobrar comerciales se revelan en la Nota 6 literal (a).

10. Instalaciones, Muebles y Equipos

A continuación, se presenta un resumen de la composición y el movimiento de instalaciones, muebles y equipos durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Concepto	Muebles y Enseres	Equipo de Tecnología	Software	Equipos de Oficina	Instalaciones	Total
Costo:						
Saldos al 31 de diciembre de 2015	9.741	45.763	-	2.289	-	57.793
Adiciones	26.743	8.247	2.722	-	15.523	53.235
Saldos al 31 de diciembre de 2016	36.484	54.010	2.722	2.289	15.523	111.028
Saldos al 31 de diciembre de 2017	36.484	54.010	2.722	2.289	15.523	111.028
Depreciación acumulada:						
Saldos al 31 de diciembre de 2015	561	5.467	-	76	-	6.104
Adiciones	3.294	15.691	910	215	1.686	21.796
Bajas	-	-	-	-	(129)	(129)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	3.855	21.158	910	291	1.557	27.771
Adiciones	3.598	16.119	900	211	1.536	22.364
Saldos al 31 de diciembre de 2017	7.453	37.277	1.810	502	3.093	50.135
Valor neto en libros:						
Al 31 de diciembre del 2015	9.180	40.296	-	2.213	-	51.689
Al 31 de diciembre del 2016	32.629	32.852	1.812	1.998	13.966	83.257
Al 31 de diciembre del 2017	29.031	16.733	912	1.787	12.430	60.893

31 de diciembre de 2017

11. Activos Intangibles

A continuación, se presenta un resumen de la composición y el movimiento de activos intangibles durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Concepto	Sistema BISS	Licencia Microsoft	Licencia Antivirus	Total
Costo:				
SalDOS al 31 de diciembre de 2015	250.000	3.929	130	254.059
Adiciones	-	-	693	693
SalDOS al 31 de diciembre de 2016	250.000	3.929	823	254.752
Bajas	-	-	(823)	(823)
SalDOS al 31 de diciembre de 2017	250.000	3.929	-	253.929
Depreciación acumulada:				
SalDOS al 31 de diciembre de 2015	39.444	367	53	39.864
Adiciones	50.000	786	624	51.410
SalDOS al 31 de diciembre de 2016	89.444	1.153	677	91.274
Adiciones	50.000	524	-	50.524
Bajas	-	-	(677)	(677)
SalDOS al 31 de diciembre de 2017	139.444	1.677	-	141.121
Valor neto en libros:				
Al 31 de diciembre del 2015	210.556	3.562	77	214.195
Al 31 de diciembre del 2016	160.556	2.776	146	163.478
Al 31 de diciembre del 2017	110.556	2.252	-	112.808

12. Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a US\$3.219, como concepto de Sobregiro Bancario en la Institución Financiera Banco del Pacífico S. A.

13. Cuentas por Pagar Comerciales

A continuación, se presenta un resumen de la composición y el movimiento de activos intangibles durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

31 de diciembre de 2017

Cuentas	2017	2016 (No Auditado)
Nacionales:		
Level 3 Ecuador LVL S. A.	3.108	3.108
Comware S. A.	2.184	-
Guzman Freire Daniel Sebastian	1.008	1.008
Createcsa Crear Tecnología S. A.	-	49.733
Estudio Spingarn & Marks S. A.	-	5.500
Varios	833	70.015
Exterior:		
Progress	2.002	78.750
C Y R Law SAS	-	22.505
Total	9.135	230.619

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionada con las cuentas por pagar comerciales se revela en la Nota 6 (b).

14. Impuestos Corrientes

Los saldos que se muestran en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, como pasivos por impuestos corrientes, se componen como sigue:

Cuentas	2017	2016 (No Auditado)
Activo por:		
Servicio de Rentas Internas:		
Crédito tributario de IVA	50.839	61.916
Iva Compras	15	-
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	21.951	3.402
Retenciones en la fuente de IVA	6.181	-
Saldo al final del año	78.986	65.318
Pasivo por:		
Servicio de Rentas Internas:		
Impuesto a la renta	38.789	883
IVA Ventas	8.450	-
Retención en la fuente de Impuesto a la Renta	4.024	31.719
Retención en la fuente de IVA	1.748	19.296
Saldo al final del año	53.011	51.898

Gasto por Impuesto a la Renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta se detalla a continuación:

31 de diciembre de 2017

Cuentas	2017	2016 (No Auditado)
Impuesto a la renta corriente	38.789	18.525
Total	38.789	18.525

Conciliación del gasto de impuesto a la renta

La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana corporativa es el 22% a partir del año 2013. La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% en el año 2017 a la entidad antes de impuesto a la renta:

Conceptos	2017	2016 (No Auditado)
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	162.773	75.251
Menos: Participación trabajadores (Véase nota 15)	(24.416)	(11.288)
Utilidad antes de impuesto a la renta	138.357	63.963
Más (menos):		
Gastos no deducibles	16.801	25.946
Otras Rentas Excentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	-	(6.711)
Participación trabajadores provenientes de ingresos excentos	-	1.007
Base imponible	155.158	84.205
Impuesto a la renta corriente estimado	38.789	18.525
Impuesto a la renta registrado	38.789	18.525

De acuerdo al Artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como, por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones en la fuente del impuesto a la renta en los años que terminaron al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Conceptos	2017	2016 (No Auditado)
Saldo al inicio del año	883	-
Impuesto causado mayor al anticipo	38.789	18.525
Retenciones en la fuente	(21.951)	(17.642)
Impuesto pagado	(883)	-
Saldo al final del año	16.838	883

Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

La declaración de impuesto a la renta presentada por el año 2017 y las declaraciones de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por los años 2014 al 2017 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

Regimen de Precios de Transferencia

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004, se estableció con vigencia a partir del año 2005, las normas que deben aplicar las Compañías para la determinación de los precios de transferencia en sus transacciones con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 511 de fecha 29 de mayo de 2015 se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (US\$3.000.000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares (US\$15.000.000), dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañías se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Tasas del impuesto a la renta

Tarifa de Impuesto a la Renta, 22% Tarifa General de Impuesto a la Renta en Sociedades; 25% Tarifa especial de Impuesto a la renta aplicable:

- Sobre la proporción de la Base Imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de accionistas residente o establecidas en paraísos fiscales.
- Sobre el total de la Base Imponible cuando la participación de accionistas directa o indirecta de accionistas residentes o establecidas en paraísos fiscales exceda el 50%.

31 de diciembre de 2017

- Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador deberán informar sobre la totalidad de su composición societaria, bajo las excepciones, condiciones y plazos dispuestos en la resolución que para el efecto emitan conjuntamente el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el caso de no cumplirlo la Sociedad aplicará la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la totalidad de la Base Imponible

Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

15. Beneficios a los Empleados

Los saldos que se muestran en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, como beneficios a los empleados, se componen como sigue:

Cuentas	2017	2016 (No Auditado)
Corriente:		
Participación de los trabajadores en las utilidades (1)	24.416	11.288
Aportes a la Seguridad Social IESS	9.208	12.033
Préstamos IESS	4.017	4.389
Beneficios sociales	24.433	55.048
	62.074	82.758

- (1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en el 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

El movimiento de la provisión para participación a los trabajadores fue como sigue:

Cuentas	2017	2016 (No Auditado)
Saldo al inicio del año	11.288	8.156
Provisión del año cargada a resultados	24.416	11.288
Pagos de la provisión del año anterior	(11.288)	(8.156)
Saldo al final del año	24.416	11.288

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

16. Anticipo Clientes

Los saldos que se muestran en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, como anticipos clientes, se componen como sigue:

Cuentas	2017	2016 (No Auditado)
Anticipo clientes	138.564	2.500

17. Otras Cuentas por Pagar

Los saldos que se muestran en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, como otras cuentas por pagar, se componen como sigue:

Cuentas	2017	2016 (No Auditado)
Aekia S. A.	-	310.806
Otras cuentas por pagar colaboradores	1.092	912
Total	1.092	311.718

18. Patrimonio*Capital Social*

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017 el capital social de la Compañía es de US\$1.000 dividido en 1.000 acciones ordinarias y nominativas de USD\$1 cada una.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social. 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. Al 31 de diciembre del 2015 la reserva alcanzó el monto legal.

Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

19. Ingresos por Ventas

Un resumen de los ingresos obtenidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Ingresos por actividades ordinarias	2017	2016 (No Auditado)
Desarrollos, capacitaciones, soporte y servicio técnico	389.302	92.777
Venta de licencias	19.800	227.606
Renta de licencias	59.633	-
Mantenimiento BISS	190.975	145.859
Implementación de ERP	164.640	240.188
Base de datos - Progress	164.978	106.824
Ingresos arquitectónicos	142.324	86.184
Servicios administrativos financieros	124.830	996.163
Total	1.256.482	1.895.601

20. Gastos Administrativos

La composición de gastos administrativos de los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

Gastos administrativos	2017	2016 (No Auditado)
Depreciaciones y amortizaciones	73.034	73.077
Arriendos	38.540	84.319
Impuestos y contribuciones	15.623	3.426
Sueldos y salarios	14.913	818.098
Servicios básicos	12.302	49.701
No deducibles	11.844	16.101
Gastos de viaje	7.012	19.802
Suministros varios	6.821	9.623
Beneficios sociales	5.949	224.453
Comisiones	3.663	2.611
Otros gastos de personal	3.356	47.931
Gastos de transporte	1.809	2.037
Honorarios	464	276.694
Otros	49	1.550
Mantenimiento	-	18.617
Seguros	-	955
Total	195.379	1.648.995

21. Otros Ingresos

La composición de otros ingresos de los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

International Professional Services Inpsercom S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Otros Ingresos	2017	2016 (No Auditado)
Ingresos no operacionales	48.525	25.000
Venta de activos fijos	-	6.711
Total	48.525	31.711

22. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Reporta

Desde el 31 de diciembre del 2017, hasta el 11 de junio de 2018, fecha de emisión de este informe, no han ocurrido eventos que en opinión de la Administración requieran revelaciones adicionales o que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.