TECNOLOGÍA YEPEZ & MILAN KNXPROJECT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1 .- Constitución y operaciones

TECNOLOGÍA YEPEZ & MILAN KNXPROJECT S.A., es una compañía constituida legalmente como Sociedad Anónima, otorgado por la notaria Dra. Maria del Pilar Flores, notaria 12, aprobada por la Superintendencia de Compañías, su actividad económica principal es la Instalación de Accesorios Eléctricos, Líneas de Telecomunicaciones, Redes Informáticas y Líneas de Televisión por Cable, incluidas Líneas de Fibra Óptica, Antenas Parabólicas, Incluye Conexión de Aparatos Eléctricos, Equipo Doméstico y Sistemas de Calefacción Radiante.

Nota 2 .- Bases de presentación y preparación de Estados Financieros

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Los estados financieros de KNXPROJECT S.A., desde su creación has sido preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, por cuanto emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.2 Declaración de cumplimiento

La posición financiera, el resultado de las operaciones, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

2.3 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.4 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que la moneda de curso legal en el Ecuador.

2.5. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.6. Periodo económico

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de Diciembre.

2.7. Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta el 31 de Marzo del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3. Resumen de las principales políticas de contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, depósitos en bancos locales e Inversiones en Acciones.

b. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar se registran al costo. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

c. Propiedad, planta y equipo.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

Los costos atribuibles directamente son:

- Los costos de beneficios a los empleados (según se definen en la NIC 19 Beneficios a los Empleados), que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo;
- Los costos de preparación del emplazamiento físico;
- Los costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior;
- Los costos de instalación y montaje;
- Los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente, después de deducir los importes netos de la venta de cualesquiera elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo (tales como muestras producidas mientras se probaba el equipo);
- Los honorarios profesionales.

El reconocimiento de los costos en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo termina cuando el elemento se encuentre en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

Medición del costo

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento.

Depreciación

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

Vida Útil

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía.

La política de gestión de activos llevada a cabo por la Compañía podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la Compañía tenga con activos similares.

Método de depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta.

La tasa de depreciación se presenta según el siguiente detalle:

Total de Activos	Porcentaje de Depreciación
Maquinaria Y Equipos	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%
Equipos de Oficina	10%

d. Deterioro del valor de los activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

Anualmente la compañía analiza si existe índice de deterioro para establecer las respectivas estimaciones de conformidad con NIC 36.

e. Impuesto de Renta Corriente y Diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, 2014, 2015, 2016 y 2017 si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las

diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales imponibles (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto sobre la renta diferida se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferida reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

f. Arrendamientos Operativos

Los arrendamientos son de dos tipos: Arrendamiento financiero es un tipo de arrendamiento en el que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo. La propiedad del mismo, en su caso, puede o no ser transferida. Arrendamiento operativo es cualquier acuerdo de arrendamiento distinto al arrendamiento financiero.

La empresa tiene contrato de arrendamientos operativos los mismos que se reconocen sobre la base del devengado de acuerdo con NIC 17.

g. Gastos Anticipados

Se registran como gastos anticipados a las garantías entregadas, y de acuerdo a su vencimiento se registran en el largo plazo.

h. Cuentas por Pagar Comerciales

Se reconoce si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa.

I. Provisión por jubilación patronal y desahucio

Obligaciones Laborales Corto Plazo:

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

j. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

k. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

l. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Nota 4.- Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle del efectivo y sus equivalentes es el siguiente:

Descripción	2017
Caja Chica 1	1,689.56
Banco Rumiñahui Cta. Cte. 8026523504	81,406.00
Banco Rumiñahui Cta. Aho. 8363132300	4.80
Total	**83,100.36**

Nota 5.- Cuentas por cobrar clientes

Corresponden a saldos por cobrar de los créditos concedidos a los clientes. Al cierre del ejercicio 2017.

Descripción	2017
Clientes	92,938.94
Provisión Cuentas Incobrables	0.00
Total	**92,938.94**

Nota 6.- Impuestos Anticipados

Al 31 de diciembre del 2017, el detalle de Impuestos Anticipados es el siguiente:

Descripción	2017
Crédito Tributario Iva en Compras	1,560.57
Crédito Tributario Iva en Retenciones	3,445.49
Total	**5,006.06**

Nota 7.- Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2017, el detalle de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

Descripción	2017
ANTICIPO A PROVEEDORES	72,887.81
ANTICIPO A EMPLEADOS	50.00
CUENTAS POR COBRAR IESS	137.73
Total	**73,075.54**

Nota 8.- Inventarios

El saldo de los Inventarios al 31 de diciembre 2017 es el siguiente:

Descripción	2017
Inventario Mercadería	46,471.18
Total	**46,471.18**

Nota 9.- Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo original, a continuación, el detalle al 31 de diciembre de 2017:

DESCRIPCIÓN	COSTO HISTÓRICO					DEPRECIACIÓN ACUMULADA				
	SALDO AL 31-12-2016	MOVIMIENTOS			SALDO AL 31-12-2017	SALDO AL 31-12-2016	MOVIMIENTOS			SALDO AL 31-12-2017
		ADICIONES	BAJAS	AJUSTES			ADICIONES	BAJAS	AJUSTES	
Muebles y Enseres	-	3,135.96	-	-	3,135.96	-	(112.78)	-	-	(112.78)
Equipos de Computación y Software	-	3,108.23	-	-	3,108.23	-	(421.56)	-	-	(421.56)
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero	-	43,307.33	-	-	43,307.33	-	(443.91)	-	-	(443.91)
Equipos de Oficina	-	2,259.27	-	-	7,883.89	-	(22.61)	-	-	(22.61)
TOTAL ACTIVOS	**-**	**51,810.79**	-	**-**	**57,435.41**	-	**(1,000.86)**	-	**-**	**(1,000.86)**

DESCRIPCIÓN	COSTO HISTÓRICO					AMORTIZACIÓN ACUMULADA				
	SALDO AL 31-12-2016	MOVIMIENTOS			SALDO AL 31-12-2017	SALDO AL 31-12-2016	MOVIMIENTOS			SALDO AL 31-12-2017
		ADICIONES	BAJAS	AJUSTES			ADICIONES	BAJAS	AJUSTES	
Licencias SACI	-	3,000.00	-	-	3,000.00	-	55.00	-	-	55.00
TOTAL ACTIVOS	**-**	**3,000.00**	-	**-**	**3,000.00**	-	**55.00**	-	**-**	**55.00**

Nota 10.- Gastos Anticipados

Al 31 de Diciembre de 2017, corresponde a garantías y anticipos entregados para el funcionamiento de la empresa y presenta un saldo que se detalla a continuación:

Descripción	2017
Valores entregados en garantía	1,352.89
Total	**1,352.89**

Nota 11.- Acreedores Comerciales y Cuentas por Pagar

Este grupo refleja deudas con la Administración fributaria, IESS y otras cuentas por pagar a acreedores relacionados y no relacionados:

Descripción	2017
Sueldos por Pagar	11,563.40
Beneficios Sociales por Pagar y Provisiones	4,344.53
15% Participación Trabajadores	22,209.23
Impuesto a la Renta por Pagar	20,792.27
Proveedores Otros	123,984.24
Cuentas por Pagar a Socios	61,383.91
Anticipo de Clientes	25,355.28
Total	**269,632.87**

Nota 12.- Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social de la Compañía es de US$800,00 el cual se encuentra dividido en 800 acciones ordinarias, con un valor nominal de US$1,00 dólar cada una.

Descripción	2017
Capital Social	800.00
Resultados Acumulados	85,267.03
Total	**86,067.03**

Nota 13.- Ingresos

Los ingresos de la empresa corresponden a la venta propias del giro normal del negocio las cuales son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el servicio y se han transferido los derechos y beneficios inherentes; y están detallados a continuación:

Descripción	2017
Venta Mantenimiento y Actualización	370.00
Venta Sistemas de Iluminación	647,041.75
(-) Devolución en Ventas	(14,000.00)
Total	**633,411.75**
Otras Rentas	16,070.38
Total Ingresos	**649,482.13**

Nota 14.- Costo de ventas y Gastos Operativos

En los años terminados al 31 de diciembre de 2017 el costo de ventas se compone de la siguiente manera:

Descripción	2017
Costo de Obra 102	112,289.58
Costo de Obra 101	278,967.19
Total	**391,256.77**

La composición de gastos operativos al 31 de diciembre de 2017, es de la siguiente manera:

Descripción	2017
Gastos Operacionales	110,163.80
Total	**110,163.80**

Nota 20.- Impuesto a las Ganancias

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de Diciembre de cada año.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

	Descripción	2017
	Resultado del Ejercicio	148,061.56
(-)	Participación 15% Trabajadores	22,209.23

TECNOLOGÍA YEPEZ & MILAN KNXPROJECT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

(=)	**Utilidad/Pérdida Antes de I.R.**	**125,852.32**
(+)	Gastos No Deducibles	5,543.33
	Utilidad Gravable	**131,395.65**
(+)	22% Impuesto Causado	28,907.04
(+)	Anticipo Impuesto a la Renta año corriente	-
(-)	Retenciones Fuente Año Corriente	6,818.24
(-)	Retenciones Fuente Años Anteriores	660.08
(-)	Retenciones ISD	636.45
	Impuesto a la Renta por Pagar	**20,792.27**

Informe de las Notas de Los Estados Financieros; presentado por:

Ing. Juan Pilataxi Andrango

Contador

1003538186001