

**PTESAECU S.A.**

**INFORME DE AUDITORÍA  
DEFINITIVO**

**AÑO 2016**

## INFORME PROFESIONAL DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A los señores accionistas y directivos de:  
**PTESAECU S.A.**

### **Opinión**

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **PTESAECU S.A.**, al 31 de diciembre de 2016: de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En mi opinión los estados financieros mencionados en el párrafo 1, expresan la imagen fiel en todos los aspectos significativos de la situación financiera de **PTESAECU S.A.** al 31 de diciembre de 2016, su resultado integral, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Fundamentos de la opinión**

3. He realizado mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), he implementado procedimientos de control de calidad de mi auditoría en el cumplimiento de las normas profesionales, requisitos legales y regulaciones vigentes en el país, así como también las circunstancias actuales de la compañía para emitir mi opinión. Soy independiente de la sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de estados financieros en Ecuador (Código de Ética del Contador Ecuatoriano del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador) y he cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. En consecuencia a lo mencionado en este párrafo considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión sobre los estados financieros auditados.

### **Cuestiones Clave de Auditoría**

4. Las cuestiones Clave de Auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría a los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado de estas cuestiones:
5. Como se revela en la nota 19, en el año 2016 la compañía sufrió un declive del 57% en sus ventas con relación al año anterior debido a que, en el 2016 no se produjo ninguna expiración del contrato con el cliente que requiriese una Renovación, la cual usualmente eleva los valores de las ventas para el periodo en el que ocurre, como fue el caso del año 2015, por otro lado, el vendedor encargado del mercado ecuatoriano y peruano estuvo más enfocado en el mercado peruano al haber surgido en el mismo varios procesos de licitación; Sin embargo, a mi juicio y el de la administración de la empresa, este hecho no afecta la perspectiva de la compañía de continuar en operación. La conclusión de que el negocio en marcha de la compañía no se ve afectado por este hecho se sustenta en que el contrato principal de la compañía con su cliente, BANRED S.A., vincula a ambas partes por todo el periodo económico 2017; y, no existe antecedente alguno que genere la expectativa de que el cliente termine la relación contractual de manera anticipada.
6. Considerando la reforma a la NIC 19 "Beneficios a empleados" efectuada por el IASB en sus "Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014", la compañía efectuó tres estudios actuariales, empleando una nueva tasa de descuento actuarial, por los años 2016, 2015 y 2014 para determinar su nuevos pasivos por beneficio de empleados largo plazo, y procedió a reexpresar los estados financieros cortados al 1 de enero de 2015 y 31 de diciembre de 2015. Los efectos

de esta aplicación retroactiva se revelan en las Notas 10 y 29. El procedimiento desarrollado en mi auditoría para tratar esta cuestión clave comprendió la Evaluación del Impacto que generó el cambio de la tasa de descuento actuarial en cálculo de las provisiones por beneficios a empleados largo plazo y su revelación en los estados financieros y en las notas explicativas.

- Al 31 de diciembre de 2016, la compañía revela, como parte de sus cuentas por pagar a Relacionadas, US \$ 249,812 adeudados a ACI Worldwide (Véase la Nota 23). Esta cuenta no genera intereses y no posee garantías. Al finalizar el período económico 2016 la compañía reclasificó la cuenta por pagar al corto plazo debido a que ACI Worldwide fijó como fecha límite de pago el 31 diciembre de 2017 (Véase la Nota 28); por consiguiente, la compañía no reconoció intereses implícitos sobre esta deuda. La expectativa de la administración es que la cuenta efectivamente se cancelará en el plazo establecido. El procedimiento efectuado para evaluar la razonabilidad de la cuenta fue enviar una carta de Confirmación a ACI Worldwide, donde se solicitó corroborar el saldo y plazos de pago de los valores adeudados por PYESAECU S.A al 31 de diciembre de 2016.

#### **Otra Información**

- La administración es responsable de la "Otra información" incluida en documentos que contengan los Estados Financieros, (distinta de mi informe de auditoría y los correspondientes estados financieros). La otra información comprende el informe o memoria anual que presenta el representante legal a la junta general de accionistas, del que se espera dispondrá con posterioridad a la fecha de este informe de auditoría. Mi opinión sobre los estados financieros no abarca la Otra información y no expreso ninguna otra forma de seguridad concluyente.
- Con relación a mi auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer la Otra información y, considerar si hay una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o mi conocimiento obtenido en la auditoría; o si, de algún modo, parecen contener un error de importancia relativa. Si, basándome en el trabajo realizado, concluyera que existe una incongruencia material en esta otra información, estoy obligado a informar de este hecho. No tengo nada que comunicar en este sentido.

#### **Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros**

- La administración de la entidad es responsable por: el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la relación de estimaciones financieras que sean razonables con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).
- En la presentación de estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la sociedad de continuar en operación, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra expectativa realista.

#### **Responsabilidad del Auditor**

- Mi objetivo implica planificar y ejecutar la auditoría, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos debido a Fraude o Error. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad de las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando exista. Las incorrecciones son materiales si, individualmente o en su conjunto, influyen significativamente en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en esos estados Financieros. Una auditoría

incluye el examen, a base de pruebas selectivas. Los procedimientos seleccionados y aplicados, que dependen del juicio del auditor, son destinados a obtener evidencia de auditoría sobre saldos e información revelada en los estados financieros, así mismo los procedimientos seleccionados incluyen la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar estas valoraciones del riesgo, he tomado en cuenta el control interno relevante para la preparación, por la entidad, de los estados financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Mi Auditoría además implica concluir sobre lo adecuado de la utilización por la Administración del supuesto de Negocio en Marcha basándome en evidencia de Auditoría. Incluye también una evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Como parte de la auditoría he aplicado mi juicio profesional manteniendo una actitud de escepticismo durante todo el examen.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

13. La fecha de emisión de este informe es anterior a la realización de la junta general de accionistas para la revisión y aprobación de los estados financieros, los plazos de presentación de estados financieros y reportes complementarios a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas (declaración de impuesto a la renta) se encuentran vigentes y la expectativa de la administración es hacer la declaración oportunamente una vez que los estados financieros hayan sido aprobados.
14. Respecto de las obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la renta, IVA, retenciones en la fuente y otras obligaciones fiscales, la empresa cumple oportuna y adecuadamente.
15. No reconoció un deterioro de sus Activos Financieros correspondiente a créditos Incobrables, esto debido a que la cartera por cobrar generalmente no supera los 90 días de antigüedad y no existe antecedente de incobrabilidad de sus activos financieros. Por ello concluimos que los activos financieros de la compañía y el deterioro correspondiente a créditos incobrables se presenta razonablemente en los estados financieros al 31 de diciembre de 2016. La antigüedad de los activos financieros de la compañía se revela en la Nota 6.
16. Se aplicó una tasa impositiva del 25% para la determinación del impuesto a la renta por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, para dar cumplimiento a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, puesto que no se informó a la Administración Tributaria sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.
17. Adicionalmente es importante mencionar que la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 09 de febrero de 2017

Atentamente,



Luis Geovanny Santander  
R.N.A.E. 1013



**PTESAECU S.A.**

**Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015.**

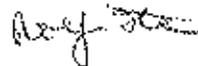
**CONTENIDO:**

**PÁGINA:**

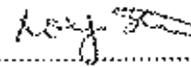
• Estados de Situación Financiera.	4
• Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	5
• Estados de Cambios en el Patrimonio	6
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo.	7
• Resumen de las Principales Políticas Contables	8
• Notas a los Estados Financieros.	24

**PTESAECU S.A.**  
 (Una Subsidiaria de ACI Worldwide Colombia S.A.S.)  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 (Expresados en dólares)

	Notas	Referenciados		
		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Activos:</b>				
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo	(5)	727.660	873.666	747.173
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	(6)	57.606	509.619	309.706
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(23)	36.314	49.901	-
Activos por impuestos corrientes	(12)	133.487	53.062	126.475
Gastos pagados por anticipado		-	-	760
<b>Total activos corrientes</b>		<b>955.067</b>	<b>1.486.248</b>	<b>1.184.054</b>
<b>Activos no corrientes</b>				
Muebles y Equipos	(7)	2.784	26.237	7.783
Impuestos diferidos	(13)	4.557	5.170	252
Otros activos no corrientes		1.600	1.600	1.600
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>8.941</b>	<b>32.957</b>	<b>9.635</b>
<b>Total activos</b>		<b>964.008</b>	<b>1.519.205</b>	<b>1.193.729</b>
<b>Pasivos:</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(8)	6.808	2.645	4.268
Cuentas por pagar proveedores relacionados	(23)	414.266	276.507	260.533
Pasivos por impuestos corrientes	(12)	92.022	180.106	87.206
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	(9)	19.794	99.138	112.176
Otras provisiones	(11)	20.713	23.274	13.364
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>553.603</b>	<b>581.670</b>	<b>477.547</b>
<b>Pasivo no corriente</b>				
Cuentas por pagar proveedores relacionados	(23)	-	249.812	-
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	(10)	5.360	6.842	4.080
Pasivos por impuestos diferidos	(13)	-	-	3,488
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>5.360</b>	<b>256.654</b>	<b>5,568</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>558.963</b>	<b>838.324</b>	<b>483.113</b>
<b>Patrimonio:</b>				
Capital social	(14)	1.000	1.000	1.000
Reserva legal	(15)	1.673	1.673	1,673
Otros resultados integrales	(16)	1.403	(577)	(471)
Resultados acumulados	(17)	678.785	708,414	357,297
Resultado del Ejercicio	(17)	(277,816)	(29,629)	391,117
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>405,045</b>	<b>680,881</b>	<b>710,616</b>
<b>Total patrimonio neto y pasivos</b>		<b>964,008</b>	<b>1,519,205</b>	<b>1,193,729</b>
		<b>405,045</b>	<b>680,881</b>	<b>710,616</b>



Gerónimo S.A.  
Gerente General

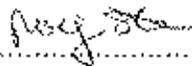


Gerónimo S.A.  
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

**PTE5AECU S.A.**  
**(Una Subsidiaria de ACI Worldwide Colombia S.A.S.)**  
**ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
**(Expresados en dólares)**

Años terminados en,	Notas	Reformulados	
		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>Ingresos por actividades ordinarias</b>			
Ingresos por prestación de servicios	(19)	700,160	1,627,840
Costo de ventas	(20)	<u>(533,067)</u>	<u>(990,309)</u>
<b>Ganancia bruta</b>		<b>167,093</b>	<b>637,531</b>
<b>Otros ingresos</b>			
Gastos de administración	(21)	1	193
Participación a trabajadores	(9)	-	(30,771)
Gastos financieros	(23)	<u>(1,064)</u>	<u>(7,756)</u>
<b>(Pérdida) utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>(174,237)</b>	<b>173,815</b>
<b>Gasto por impuesto a las ganancias corriente</b>			
Efecto de impuestos diferidos	(12)	(103,016)	(209,800)
	(13)	<u>(563)</u>	<u>6,356</u>
<b>Pérdida del ejercicio</b>		<b><u>(277,816)</u></b>	<b><u>(29,629)</u></b>
<b>Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos</b>			
Planes de beneficios definidos		<u>1,980</u>	<u>(106)</u>
<b>Resultado integral del año</b>		<b><u>(275,836)</u></b>	<b><u>(29,735)</u></b>

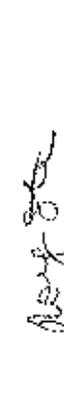
  
 Gerardo S.A.  
 Gerente General

  
 Gerardo S.A.  
 Contador General

**PTESAECU S.A.**  
 (Una Subsidiaria de ACI WorldWide Colombia S.A.S.)  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 (Expresados en dólares)

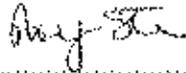
Notas	Resultados acumulados						Total patrimonio neto
	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Utilidades acumuladas	Provenientes de la adopción de las NIIF	(Pérdida) utilidad neta del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1.000	1.673	-	-	1.568	279.440	281.008
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	172.109	-	(172.109)	-
Resultados acumulados de años anteriores	-	-	-	76.289	-	-	76.289
Resultado integral del año	-	-	(471)	-	-	351.117	351.117
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>1.000</b>	<b>1.673</b>	<b>(471)</b>	<b>248.398</b>	<b>1.568</b>	<b>458.448</b>	<b>708.414</b>
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	458.448	-	(458.448)	-
Resultado integral del año	-	-	(106)	-	-	(29.629)	(29.629)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>1.000</b>	<b>1.673</b>	<b>(577)</b>	<b>706.846</b>	<b>1.568</b>	<b>(29.629)</b>	<b>678.785</b>
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	(29.077)	-	29.077	-
Resultado integral del año	-	-	1.980	-	-	(277.816)	(277.816)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>1.000</b>	<b>1.673</b>	<b>1.403</b>	<b>677.769</b>	<b>1.568</b>	<b>(278.368)</b>	<b>400.969</b>
							<b>403.045</b>

  
 Gerente General

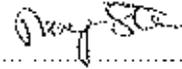
  
 Gerente General  
 Contador General

PTESAECU S.A.  
 (Una Subsidiaria de ACI Worldwide Colombia S.A.S.)  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 (Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2016	Reformulados Diciembre 31, 2015
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>			
Efectivo recibido de clientes		1.385.898	1.378.026
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(1.149.745)	(1.128.501)
Impuesto a las ganancias pagado	(12)	(180.106)	(117.165)
Intereses pagados, netos		(1.245)	(831)
Otros ingresos, netos		(808)	10.103
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación</b>		<b>(146.006)</b>	<b>146.632</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>			
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(7)	-	(20.139)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>		<b>-</b>	<b>(20.139)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>			
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
(Disminución) aumento neto de efectivo		(146.006)	126.493
Efectivo al inicio del año		873.666	747.173
<b>Efectivo al final del año</b>	(5)	<b>727.660</b>	<b>873.666</b>



Gerente S.A.  
Gerente General



Gerente S.A.  
Contador General

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**  
PTESAECU S.A.
- **RUC de la entidad.**  
1792254205001.
- **Domicilio de la entidad.**  
Av. Juan Severino E8-38 y 6 de Diciembre.
- **Forma legal de la entidad.**  
Sociedad Anónima.
- **País de Incorporación.**  
Ecuador.

- **Descripción.**

PTESAECU S.A. fue constituida el 27 de abril de 2010, en la ciudad de Quito Ecuador, inscrita en el registro mercantil del cantón Quito. Su objetivo principal es realizar actividades relacionadas con el análisis, diseño y programación de sistemas listos para ser utilizados.

- **Estructura organizacional y societaria:**

PTESAECU S.A. cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

- **Representante legal:**

Geremfoque S.A. representa a la Compañía con cargo de Gerente General, está encargada de celebrar y ejecutar a nombre de la Compañía y representar a ésta en toda clase de actos y contratos, suscribir y firmar a nombre de la Compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros, todas estas actividades previa aprobación de la Administración representada por ACI México y ACI Colombia.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

- La composición accionaria:

Las acciones de PTESAECU S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Acciones	2016
ACI Worldwide Colombia S.A.S.	990	99%
ACI Worldwide Ibérica S.L.	10	1%
<b>Total</b>	<b>1,000</b>	<b>100%</b>

## 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus Estados Financieros se presenta a continuación:

### 2.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

### 2.2. Medición de los Valores razonables.

De acuerdo a NIIF No. 13 "Medición de Valor Razonable" se entiende al "valor razonable" como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando se utilizan técnicas de valoración se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.

## 2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2016:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 "Presentación de estados financieros"- Iniciativa información a revelar	01-Ene-2016
NIC 19 "Beneficios a los empleados"- Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 27 "Estados financieros separados"- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados	01-Ene-2016
NIC 34 Información Financiera Intermedia- La divulgación de información en otros lugares en el Informe financiero intermedio.	01-Ene-2016
NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016
NIC 41 "Agricultura" y NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Plantas productoras	01-Ene-2016
NIF 5 "Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas"- Cambios en los métodos de disposición	01-Ene-2016

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIF 7 "Instrumentos financieros"- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIF 7	01-Ene-2016
NIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" -Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.	01-Ene-2016
NIF 11 "Acuerdos conjuntos"- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.	01-Ene-2016
<u>Revisiones post-implementation</u>	
NIF 3 Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIF 8 Segmentos de operación	Completado julio de 2013

**NIC 1 "Presentación de estados financieros".**

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

**NIC 19 Beneficios a los empleados**

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra países e incluyó la palabra "monedas", con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

**NIC 27 "Estados financieros separados" -El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados**

En general, permite la aplicación del método de la participación a inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados de una entidad, con este cambio se espera que dé lugar a los mismos activos netos y resultado del periodo atribuible a los propietarios que en los estados financieros consolidados de la entidad.

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresadas en dólares)**

---

**NIC 34 "Información Financiera Intermedia"- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.**

Esta La enmienda establece que si la información a revelar requerida por la NIC 34 se presenta fuera de los estados financieros intermedios, dicha información a revelar debe estar disponible para los usuarios de los estados financieros intermedios en las mismas condiciones y al mismo tiempo que los estados financieros intermedios.

**NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo "- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización**

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

**NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo" y NIC 41 "Agricultura"- Plantas productoras**

Esta enmienda modifica la información financiera en relación a las "plantas portadoras", como vides, árboles de caucho y palma de aceite. La enmienda define el concepto de "planta portadora" y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas portadoras se mantendrá dentro del alcance de la NIC 41. Su aplicación anticipada es permitida.

**NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas"- Cambios en los métodos de disposición**

Esta enmienda principalmente menciona que cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para la venta dejará de ser clasificado como mantenido para la venta, así también cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para la distribución dejará de ser clasificado como mantenido para la distribución, establece además el método de valoración cuando estos cambios de reconocimiento ocurren. Se permite su aplicación anticipada.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

**NIIF 7 "Instrumentos financieros"- Revelaciones: contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7**

Esta enmienda requiere revelar información del valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la entidad en los activos financieros dados de baja en cuentas. La aplicación de la modificación a este período puede, por ello, requerir que una entidad determine el valor razonable como al final del período para un activo en servicio de administración o un pasivo en servicio de administración, que la entidad puede no haber determinado con anterioridad.

**NIIF 11 "Acuerdos conjuntos"- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.**

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

*(\*) Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

**2.4. Moneda funcional y de presentación.**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

**2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando, es mayor a ese período.

**2.6. Efectivo.**

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

**2.7. Cuentas por cobrar clientes.**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el cliente (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

**2.8. Otras cuentas por cobrar.**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el deudor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

**2.9. Gastos pagados por anticipado.**

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

**2.10. Muebles y Equipos.**

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Medición inicial.- los muebles y quipos se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- los muebles y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del periodo con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

La vida útil para muebles y equipos se ha estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipo de Computación	5 años	10%

#### 2.11. Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como gastos financieros en el período que se generan.

#### 2.12. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

**2.13. Pasivos por beneficios a los empleados.**

Pasivos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del periodo.

Pasivos no corrientes. - en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del periodo en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclassificarán al resultado del periodo en Otros Resultados Integrales.

**2.14. Provisiones.**

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

**2.15. Impuestos.**

Activos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del periodo en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del periodo o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

### 2.16. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

**2.17. Patrimonio.**

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por las pérdidas y ganancias actuariales de los estudios actuariales.

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

**2.18. Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Prestación de servicios.- en este grupo contable se registran las ventas de licencias emitidas y soporte técnico. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

**2.19. Costos y gastos.**

Costos de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, financieros y otros.

**2.20. Información por segmentos de operación.**

Los segmento operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único, puesto que existen

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su revelación por separado.

**2.21. Medio ambiente.**

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

**2.22. Estado de Flujo de Efectivo.**

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

**2.23. Cambios de en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015. (Nota 29)

**2.24. Reclasificaciones.**

Ciertas cifras presentadas al 31 de diciembre de 2014, han sido ajustadas para efectos comparativos de la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2015. (Nota 28).

**3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

**Riesgo de crédito.**

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Nota 6 y 25), cuyo

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de Ilquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de la Compañía 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.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	6,808	-
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	164,454	249,812
	<u>171,262</u>	<u>249,812</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	2,645	-
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	276,507	249,812
	<u>279,152</u>	<u>249,812</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	4,268	-
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	260,531	-
	<u>264,799</u>	<u>-</u>

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Total pasivos	558,963	838,324	483,113
Menos efectivo	727,660	873,666	747,173
Total deuda neta	(168,697)	(35,342)	(264,060)
Total patrimonio neto	405,045	680,881	710,616
Índice de deuda - patrimonio neto	-41.65%	-5.19%	-37.16%

**Riesgo de mercado.**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014, la Compañía no mantiene obligaciones u operaciones de crédito.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es revertida solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

**PTESAECU S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**5. EFECTIVO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Bancos	727,410	873,416	746,923
Caja chica	250	250	250
	<u>727,660</u>	<u>873,666</u>	<u>747,173</u>

**6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Banred y Datafast	(1)	57,606	404,119	309,706
Deudores varios		-	105,500	-
	(2)	<u>57,606</u>	<u>509,619</u>	<u>309,706</u>

(1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2016		Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer	15,734	-	385,269	-	-	-
De 1 a 90 días	41,872	-	18,850	-	309,706	-
	<u>57,606</u>	<u>-</u>	<u>404,119</u>	<u>-</u>	<u>309,706</u>	<u>-</u>

(2) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Corriente	<u>57,606</u>	<u>509,619</u>	<u>309,706</u>

**PTESAECU S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

**7. MUEBLES Y EQUIPOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Muebles y equipos, neto:</u>			
Maquinaria y equipo	-	20,139	-
Muebles y enseres	1,157	3,517	4,619
Equipo de computación	1,627	2,581	3,164
	<u>2,784</u>	<u>26,237</u>	<u>7,783</u>
<u>Muebles y equipos, costo:</u>			
Maquinaria y equipo	-	20,139	-
Muebles y enseres	1,600	6,749	6,749
Equipos de computación	5,288	5,288	5,288
	<u>6,888</u>	<u>32,176</u>	<u>12,037</u>
<u>Muebles y equipos, depreciación acumulada:</u>			
Equipos de computación	(3,661)	(2,707)	(2,124)
Muebles y enseres	(443)	(3,232)	(2,130)
	<u>(4,104)</u>	<u>(5,939)</u>	<u>(4,254)</u>

Los movimientos de muebles y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Muebles y enseres	Equipo de computación	Maquinaria y equipo	Total
<u>Año terminado en, diciembre 31, 2016</u>				
Saldo inicial	3,517	2,581	20,139	26,237
Adiciones	-	-	-	-
Ventas	-	-	(20,139)	(20,139)
Bajas	(1,751)	-	-	(1,751)
Gastos de depreciación	(609)	(954)	-	(1,563)
Saldo final	<u>1,157</u>	<u>1,627</u>	<u>-</u>	<u>2,784</u>
<u>Año terminado en, diciembre 31, 2015</u>				
Saldo inicial	4,619	3,164	-	7,783
Adiciones	-	-	20,139	20,139
Gastos de depreciación	(1,102)	(583)	-	(1,685)
Saldo final	<u>3,517</u>	<u>2,581</u>	<u>20,139</u>	<u>26,237</u>

PTESAECU S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014 las cuentas y documentos por pagar corresponden a pagos a proveedores locales por 6,808, 2,645 y 4,268 respectivamente.

Un detalle de los vencimientos de los saldos de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas no relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Corriente	6,808	2,645	4,268

9. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Otros pasivos por beneficios a empleados	(1)	15,219	49,197	9,916
Participación de trabajadores por pagar	(2)	-	30,771	83,501
Obligaciones con el IEES		4,575	19,170	18,759
		19,794	99,138	112,176

(1) Un detalle de la cuenta otros pasivos por beneficios a empleados es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldo por pagar	3,384	37,275	-
Vacaciones	11,446	11,628	4,489
Décimo cuarto	-	148	340
Décimo tercero	389	146	5,087
Saldo final	15,219	49,197	9,916

**PTESAECU S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

(2) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	30,771	83,501	41,809
Provisiones	-	30,771	83,501
Pagos	(30,771)	(83,501)	(41,809)
Saldo final	-	30,771	83,501

**10. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Jubilación Patronal	(1)	3,628	4,535	3,422
Desahucio	(2)	1,732	2,307	658
		5,360	6,842	4,080

(1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	4,535	3,421	1,711
Costo laboral por servicios actuales	1,507	1,423	935
Costo financiero	198	142	120
Ganancia actuarial	(711)	(451)	1,261
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,901)	-	(605)
Saldo final	3,628	4,535	3,421

**PTESAECU S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

(2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	2,307	658	379
Costo laboral por servicios actuales	1,073	335	223
Costo financiero	101	27	27
Ganancia actuarial	(1,269)	558	29
Pagos	(480)	-	-
Costo de servicios pasados	-	729	-
<b>Saldo final</b>	<b>1,732</b>	<b>2,307</b>	<b>658</b>

(3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa de descuento	4.14%	4.36%	4.15%
Tasa de rendimientos de activos	N/A	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.00%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	20.86%	14.58%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(4) El análisis de sensibilidad en jubilación patronal muestra la siguiente información:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	405	505	400
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	11%	11%	12%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-363	-453	-357
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-10%	-10%	-10%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	408	510	403
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	11%	11%	12%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-368	-460	-362
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-10%	-10%	-11%
Variación OBD (Expectativa de vida + 1 año)	104	130	98
Impacto % en el OBD (Expectativa de vida + 1 año)	3%	3%	3%
Variación OBD (Expectativa de vida - 1 año)	-105	-131	-99
Impacto % en el OBD (Expectativa de vida - 1 año)	-3%	-3%	-3%

**PTESAECU S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

(5) El análisis de sensibilidad en desahucio muestra la siguiente información:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	247	257	77
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	11%	11%	12%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-221	-230	-69
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-10%	-10%	-10%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	249	259	78
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	11%	11%	12%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-225	-234	-70
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-10%	-10%	-11%
Variación OBD (Expectativa de vida + 1 año)	63	66	19
Impacto % en el OBD (Expectativa de vida + 1 año)	3%	3%	3%
Variación OBD (Expectativa de vida - 1 año)	-64	-67	-19
Impacto % en el OBD (Expectativa de vida - 1 año)	-3%	-3%	-3%

**11. OTRAS PROVISIONES.**

Al 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014 corresponde a la provisión por impuesto a la salida de divisas (ISD) por 20,713, 23,274 y 13,364 respectivamente.

(1) Los movimientos de otras provisiones, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	23,274	13,364	43,490
Pagos netos	(10,784)	-	(31,269)
Provisión del año	8,223	9,910	1,143
Saldo final	20,713	23,274	13,364

**12. IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>			
Crédito tributario impuesto al valor agregado	133,487	53,062	126,475

PTESAECU S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>				
Impuesto a la renta por pagar	(1)	89,694	180,106	82,471
Impuesto al valor agregado por pagar		2,328	-	4,735
		<b>92,022</b>	<b>180,106</b>	<b>87,206</b>

Impuesto a las ganancias.

Provisión para los años 2016 y 2015.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%, respectivamente.

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

Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

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

Pago mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

Para el año 2016, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por 13,026 y un impuesto a la renta causado por 103,016. En consecuencia, la Compañía registró en resultados impuesto a la renta causado.

Para el año 2015, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por 11,902 y un impuesto a la renta causado por 209,800. En consecuencia, la Compañía registró en resultados impuesto a la renta causado.

#### Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

#### Conciliación tributaria - Impuesto a las ganancias

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
(Pérdida) ganancia antes de impuesto a las ganancias	(174,237)	173,815
(Más) Ajustes extracontables NIC 19	-	552
(Más) Gastos no deducibles	586,300	779,271
Ganancia gravable	412,063	953,638
Tasa de impuesto a las ganancias del periodo	25%	22%
Impuesto a las ganancias causado	103,016	209,800
Anticipo del impuesto a las ganancias	13,026	11,902

**PTESAECU S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Impuesto a las ganancias del periodo		103,016	209,800
Crédito tributario a favor de la empresa		(13,322)	(29,694)
Saldo por pagar	(1)	89,694	180,106

(1) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Años terminados en		
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	180,106	82,471	35,478
Provisión del periodo	103,016	209,800	110,782
Pagos	(180,106)	(82,471)	(35,478)
Retenciones en la fuente	(13,322)	(29,694)	(28,311)
Saldo final por pagar	89,694	180,106	82,471

(2) La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa efectiva de impuesto a las ganancias	25.00%	22.00%	22.00%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u>			
Gastos no deducibles	N/A	98.32%	1.41%
Tasa de impuesto a las ganancias periodo	N/A	120.32%	23.41%

La tarifa del Impuesto a la renta para los años 2016 y 2015 fueron el 25% y el 22% respectivamente. El incremento en la tasa impositiva surge debido a que la compañía, en el año 2016, no informó a la Administración Tributaria sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.

PTESAECU S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Un resumen de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>			
Otras provisiones	4,557	5,120	252
<u>Pasivos por impuestos diferidos:</u>			
Compañías relacionadas	-	-	(1,488)
<u>Impuestos diferidos, neto:</u>			
Impuesto diferido por cobrar	4,557	5,120	252
Impuesto diferido por pagar	-	-	(1,488)
	<u>4,557</u>	<u>5,120</u>	<u>(1,236)</u>

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<u>Diciembre 31, 2016:</u>				
Compañías relacionadas	(249,812)	(249,812)	-	-
Otras provisiones	-	(20,713)	-	20,713
Beneficios a los empleados	(1,732)	(5,360)	3,628	-
	<u>(251,544)</u>	<u>(275,885)</u>	<u>3,628</u>	<u>20,713</u>
<u>Diciembre 31, 2015:</u>				
Compañías relacionadas	(249,812)	(249,812)	-	-
Otras provisiones	-	(23,274)	-	23,274
Beneficios a los empleados	(2,307)	(6,842)	4,535	-
	<u>(252,119)</u>	<u>(279,928)</u>	<u>4,535</u>	<u>23,274</u>
<u>Diciembre 31, 2014:</u>				
Compañías relacionadas	(261,909)	(255,144)	-	(6,765)
Otras provisiones	-	(1,143)	-	1,143
Beneficios a los empleados	(658)	(4,080)	3,422	-
	<u>(262,567)</u>	<u>(260,367)</u>	<u>3,422</u>	<u>(5,622)</u>

**PTESAECU S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

El movimiento de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

Concepto	Saldo inicial	Reconocido en Resultados	Saldo final
<b>Año terminado en diciembre 31, 2016:</b>			
Otras provisiones	5,120	(563)	4,557
	5,120	(563)	4,557
<b>Año terminado en diciembre 31, 2015:</b>			
Compañías relacionadas	(1,488)	1,488	-
Otras provisiones	252	4,868	5,120
	(1,236)	6,356	5,120
<b>Año terminado en diciembre 31, 2014:</b>			
Compañías relacionadas	-	(1,488)	(1,488)
Otras provisiones	9,568	(9,316)	252
Muebles y equipos	95	(95)	-
Beneficios a los empleados	376	(376)	-
	10,039	(11,275)	(1,236)

**14. CAPITAL SOCIAL.**

Al 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014, el capital social es de 1,000 y está constituido por 1,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de diez dólares cada una.

**15. RESERVA LEGAL.**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**16. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.**

Al 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014, corresponde al efecto de pérdidas y ganancias actuariales generadas por estudios actuariales.

**17. RESULTADOS ACUMULADOS.**

**Utilidades acumuladas.**

Al 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014, el saldo de estas cuentas está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

**Provenientes de la adopción a las NIIF.**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

PTESAECU S.A.

Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

18 CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los importes de cada categoría de instrumentos financieros en cada ejercicio:

	Diciembre 31, 2016				Diciembre 31, 2015				Diciembre 31, 2014			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor Libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo
<b>Activos financieros medidos al costo:</b>												
Efectivo	727,660	727,660	-	873,666	873,666	-	747,173	747,173	-	-	-	-
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	57,606	57,606	-	509,619	509,619	-	309,706	309,706	-	-	-	-
Cuentas por cobrar clientes relacionadas	36,314	36,314	-	49,901	49,901	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>821,580</b>	<b>821,580</b>		<b>1,433,186</b>	<b>1,433,186</b>		<b>1,056,879</b>	<b>1,056,879</b>				
<b>Pasivos financieros medidos al costo:</b>												
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(6,808)	(6,808)	-	(2,645)	(2,645)	-	(4,268)	(4,268)	-	-	-	-
Cuentas por pagar proveedores relacionadas	(164,454)	(164,454)	(249,812)	(276,537)	(276,537)	(249,812)	(260,531)	(260,531)	(260,531)	(260,531)	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>(171,262)</b>	<b>(171,262)</b>	<b>(249,812)</b>	<b>(279,152)</b>	<b>(279,152)</b>	<b>(249,812)</b>	<b>(264,799)</b>	<b>(264,799)</b>	<b>(264,799)</b>	<b>(264,799)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Instrumentos financieros, netos</b>	<b>650,318</b>	<b>650,318</b>	<b>(249,812)</b>	<b>1,154,034</b>	<b>1,154,034</b>	<b>(249,812)</b>	<b>792,080</b>	<b>792,080</b>	<b>792,080</b>	<b>792,080</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## PTESAECU S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### 19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ventas de servicios	700,160	1,627,840

Las ventas en el año 2016 fueron 57% menores con respecto al año anterior. Este hecho se debe a que en el año 2015 se efectuó una renovación contractual con el cliente Datafast. Una renovación de este tipo comúnmente genera un nivel de ingreso significativamente mayor para el periodo económico en el cual tiene lugar, razón por la cual las ventas generadas en el año 2015 son superiores a las reportadas en el 2016. Por otra parte, el vendedor encargado del mercado ecuatoriano y peruano, en el año 2016, estuvo más enfocado en el mercado peruano al haber surgido en el mismo varios procesos de licitación. Considerando estos hechos y la naturaleza del negocio de la compañía, es normal ver fluctuaciones de ventas de un año a otro en un cliente o mercado específico.

Actualmente Banred S.A. es el cliente principal de la compañía, y ha sido un cliente de ACI por varias décadas, tiempo en el que no se ha presentado ninguna situación que genere una expectativa de que esto cambiará. Adicionalmente el contrato actual de licencias, el cual es el principal, vincula PTESAECU S.A. y BANRED S.A. durante todo el periodo 2017 razón por la cual se espera que el cliente siga consumiendo servicios durante este periodo.

#### 20. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Costo de ventas servicios	533,067	990,309

#### 21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015

PTESAECU S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos salarios y demás remuneraciones	119,279	193,832
Honorarios, comisiones y dietas a p. naturales	65,329	62,897
Aportes a la seguridad social	22,188	35,093
Gastos de viaje	16,870	27,994
Arrendamiento operativo	9,900	12,300
Impuestos, contribuciones y otros	42,509	7,153
Seguros y reaseguros	4,145	3,127
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	2,852	2,486
Planes de beneficios a empleados	2,151	2,496
Depreciaciones muebles y equipo	1,563	1,685
Mantenimiento y reparaciones	741	1,136
Gastos de gestión	1,822	398
Otros gastos	50,918	74,785
	<u>340,267</u>	<u>425,382</u>

22. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Intereses en otras instituciones	414	44
Interés implícito	-	6,764
Otros - costo financiero por beneficios a empleados	650	948
	<u>1,064</u>	<u>7,756</u>

## 23. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

			Diciembr	Dicieembr	Diciembr
			31, 2016	31, 2015	31, 2014
Relación	Transacción				
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>					
Applied Communications (Ireland) Ltd.	Cliente	Comercial	16,176	49,901	-
Aci Worldwide	Cliente	Comercial	20,138	-	-
			<u>36,314</u>	<u>49,901</u>	<u>-</u>
<u>Cuentas por pagar proveedores relacionados:</u>					
<u>Corto plazo</u>					
Applied Communications (Ireland)	Proveedor	Comercial	83,332	276,507	-
Aci Worldwide	Proveedor	Comercial	81,122	-	267,295
Interés implícito Aci Worldwide	Proveedor	Comercial	-	-	(6,764)
Aci Worldwide (1)	Proveedor	Comercial	243,048		
Interés por pagar Aci Worldwide (1)	Proveedor	Comercial	6,764		
			<u>414,266</u>	<u>276,507</u>	<u>260,531</u>
<u>Largo plazo</u>					
Aci Worldwide (1)	Proveedor	Comercial	-	243,048	-
Interés por pagar Aci Worldwide (1)	Proveedor	Comercial	-	6,764	-
			<u>-</u>	<u>249,812</u>	<u>-</u>

(1) Cuentas comerciales por pagar que no generan intereses, para cuya cancelación se prevé efectuar tres pagos cuatrimestrales iguales durante el periodo económico 2017. No se ha reconocido intereses implícitos relacionados a esta cuenta por pagar debido a que su impacto en los estados financieros no es material. Al 31 de diciembre de 2016 la cuenta fue reclasificada como una Partida Corriente, véase la nota 28 - Reclasificaciones.

# PTESAECU S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Años terminados en,		
			Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Ventas:</b>					
ACI Worldwide	Accionista	Comercial	20,139	-	-
Applied Communications (Ireland) Ltd	Accionista	Comercial	26,789	49,901	-
			<u>46,928</u>	<u>49,901</u>	
<b>Compras:</b>					
ACI Worldwide	Accionista	Comercial	246,230	322,793	468,642
Applied Communications (Ireland) Ltd	Proveedor	Comercial	286,837	667,516	-
			<u>533,067</u>	<u>990,309</u>	<u>468,642</u>

### 24. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

### 25. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a

---

través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15.000.

Al 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

## 26. OTROS ASUNTOS.

Con fecha 29 de diciembre de 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, en la cual entre los aspectos más importantes se estableció las siguientes reformas que rigieron a partir de enero de 2015:

- Establecimiento de límites para gastos de publicidad, y gastos con relacionadas por regalías, servicios administrativos, técnicos, de consultoría o similares.
- No deducibilidad de la depreciación generada sobre el importe revaluado de activos fijos.
- Modificación de la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades que tienen accionistas, socios, participes o beneficiarios de derechos de patrimonio con residencia o establecimiento en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.
- Cambio en el porcentaje de retención al 35% de Impuesto a la Renta, sobre pagos por servicios contratados con paraísos fiscales.

- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos.
- Exoneración de 10 años en el pago del impuesto a la Renta para inversiones en industrias básicas.
- Se incluye como renta gravada la generada por enajenación de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital.

Con fecha 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, a continuación alguna de las reformas principales:

- Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de Asociación Público-Privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.
- Las entidades privadas que formen parte de una Asociación Público - Privada gozarán de los mismos beneficios tributarios y de cualquier otra naturaleza que goza la entidad pública en materia de comercio exterior.
- Exención del pago del Impuesto a la Renta sobre rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario o más emitidos para el financiamiento de proyectos de Asociación Público - Privadas.

Se permite la deducibilidad de gastos por intereses sobre créditos concedidos por *Instituciones Financieras domiciliadas en paraísos fiscales*.

- Exención del impuesto a la salida de divisas sobre pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.
- Exención del pago del Impuesto a la Salida de Divisas para las asociaciones creadas para ejecutar proyectos bajo la modalidad Alianza Público - Privadas en la: importación de bienes y adquisición de servicios para la ejecución del proyecto, pagos a financistas del proyecto, pagos al exterior por concepto de dividendos sin importar su domicilio fiscal, pagos por adquisición de acciones de la sociedad creada para los fines bajo la modalidad Asociación Público - Privadas.

## 27. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a PTESAECU S.A. sus Directores o Administradores,

## PTESAECU S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014.

De otras autoridades administrativas, -

No se han aplicado sanciones a PTESAECU S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014.

#### 28. RECLASIFICACIONES.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía reclasificó como Pasivo Corriente el saldo de sus Cuentas por pagar Proveedores Relacionadas Largo plazo (ACI Worldwide) por US \$ 243,048 y US \$ 6,764 correspondientes a Capital e interés por pagar respectivamente. Véase la nota 23.

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía en función al nuevo formulario del 101 emitido por la Servicio de Rentas Internas, procedió a reclasificar sus cuentas reportadas al 31 de diciembre del 2014 para que ajusten al nuevo formulario, el efecto de estas reclasificaciones se presentan a continuación:

	Saldos previamente reportados	Reclasificaciones	Saldos reclasificados
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Otras obligaciones corrientes	212,746	(212,746)	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	87,206	87,206
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	-	112,176	112,176
Provisiones	-	13,364	13,364
<b>Total pasivos corrientes reclasificados</b>	<b>212,746</b>	<b>-</b>	<b>212,746</b>

#### 29. CAMBIOS EN ESTIMACIONES Y POLÍTICAS CONTABLES.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía considerando las reformas realizadas por el IASB a septiembre de 2014, en sus "Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014" modificó el párrafo 83 de la NIC 19 "Beneficios a los empleados", en tal sentido la Compañía procedió a determinar su nuevos pasivos por beneficio de empleados largo plazo (jubilación patronal y desahucio) con las nuevas tasas de descuento en función a la modificación del párrafo citada, afectando a sus estados financieros más antiguos

**PTESAECU S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

como se presentan a continuación:

PTESAECU S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Reformulación del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014.

	Saldo previamente reportados	Ajustes	Saldo ajustados
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	2,462	1,618	4,080
<b>Patrimonio:</b>			
Otros resultados integrales	1,147	(1,618)	(471)

Reformulación del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015.

	Saldo previamente reportados	Ajustes	Saldo ajustados
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	4,592	2,250	6,842
<b>Patrimonio:</b>			
Otros resultados integrales	1,121	(1,698)	(577)
Resultados acumulados	679,337	(552)	678,785
	680,458	(2,250)	678,208

Reformulación del Estado de Resultados Integrales al 31 de diciembre del 2015.

	Saldo previamente reportados	Ajustes	Saldo ajustados
<b>Gastos:</b>			
Gastos administrativos	(424,830)	(552)	(425,382)

## PTESAECU S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

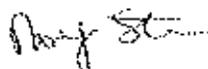
#### 30. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (09 de febrero de 2017), no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Con fecha 5 de enero de 2017 la compañía presentó, ante la Administración tributaria, la solicitud de devolución de las retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado, por el período comprendido entre mayo de 2015 a noviembre de 2016 por la suma de US\$ 110.166,02 mediante Nota de crédito Desmaterializada. Actualmente se está en espera de la resolución administrativa correspondiente.

#### 31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración con fecha febrero 2, de 2017, y se prevé que estos serán aprobados sin cambios por la junta de accionistas.



Gerencoque S.A.  
Gerente General



Gerencoque S.A.  
Contador General