

(Nota A) Entidad que Reporta

a) Descripción del negocio

Motorola Del Ecuador S. A. se constituyó en la ciudad de Quito-Ecuador el 20 de marzo de 1997 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 14 de abril de 1997. El objeto social es principalmente la provisión de soluciones integradas de comunicaciones y soluciones electrónicas y puede desarrollar actividades como, la compra y venta de productos electrónicos y eléctricos, prestar asesoría técnica, entre otras. La Compañía es subsidiaria de GIC International Holdco LLC. (Casa matriz domiciliada en los Estados Unidos de América).

El 12 de marzo del 2013, se procede a cambiar la denominación de Motorola del Ecuador S. A. a GINSTRUMENT S. A. Con fecha 10 de diciembre del 2014 se procede a cambiar la denominación de GINSTRUMENT S. A., a ARRIS DEL ECUADOR S. A.

Actualmente, las operaciones de la Compañía están enfocadas principalmente a la prestación de servicios administrativos

(Nota B) Bases de presentación de los Estados Financieros

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los estados financieros serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.

b) Bases de Medición

Los estados financieros fueron preparados con base al costo histórico.

c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros de la Compañía, se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la cual es la moneda de uso local en la República del Ecuador a partir del 10 de enero del 2000.

d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos informados.

Los resultados reales podrían variar de dichas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y algunos otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado

ARRIS DEL ECUADOR S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2017
(Expresado en dólares USA)

es la base para formar los juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios razonados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las notas J y K.

(Nota C) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estados financieros, a menos que otros criterios sean indicados.

a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

b) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente a la fecha de negociación, en la cual la Compañía inicia a ser parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

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

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalente de efectivo y cuentas por cobrar.

ARRIS DEL ECUADOR S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2017
(Expresado en dólares USA)

ii. Efectivo y Equivalente de Efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes de efectivo, los saldos en caja y bancos.

iii. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Las cuentas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

iv. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en la cual se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

c) Equipos

Los equipos se registran al costo y se presentan netos de la depreciación acumulada incluyendo los desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo y cualquier otro desembolso directamente atribuible para que el activo este apto para su funcionamiento y uso previsto. Los programas de computación adquiridos los cuales están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de estos equipos.

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que las reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan.

Los equipos de computación se deprecian por el método de línea recta con base a la vida útil estimada de los respectivos activos de 3 años (33% anual).

d) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como

ARRIS DEL ECUADOR S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2017
(Expresado en dólares USA)

consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida tienen un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye mora o incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un monto adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en banca rota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel individual.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas, únicamente si el reverso objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a impuesto diferido, es revelado en la fecha del estado de situación financiera separado para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que pueden tener en el activo. Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos son agrupados en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

ARRIS DEL ECUADOR S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2017
(Expresado en dólares USA)

e) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Cuando la Compañía actúa como agente en vez de como principal en la transacción, los ingresos reconocidos corresponden al importe de la comisión ganada de la Compañía.

Los gastos se reconocen en resultados en el período en el cual se incurren.

f) Beneficios a Empleados

i. Obligación por Beneficios Definidos – Reserva para Pensión de Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La obligación de la Compañía, con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal, está definida por el Código del Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá reconocer al empleado una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el periodo actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método unidad de crédito proyectado.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidos sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

g) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. Es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente, es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ARRIS DEL ECUADOR S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2017
(Expresado en dólares USA)

ii. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido, es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias, de acuerdo a la ley de impuesto a la renta, promulgado o sustancialmente promulgado a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensadas, si se cumplen ciertos criterios.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las partidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras, contra los que pueden ser utilizados. El activo por impuesto diferido, es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido, en la medida que no sea probable, que los beneficios por impuestos relacionados puedan ser realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie de juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

h) Provisiones y contingencias

La Compañía contabiliza provisiones para cubrir posibles contingencias, cuando existe una obligación contraída, siempre que el pago sea exigible o probable y que la provisión sea cuantificable, justificable y verificable.

i) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros que mantiene la Compañía son en efectivo y equivalente de efectivo y las cuentas por cobrar.

La Compañía considera que el valor razonable de los instrumentos financieros se aproxima a su valor en libros por su naturaleza de corto plazo.

j) Nuevas Normas e Interpretaciones Aún no Adoptadas

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la CINIIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes".

La NIIF 15 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción temprana es permitida.

Esta Norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos han de reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo. El nuevo modelo introduce un enfoque de reconocimiento de ingresos basado en los siguientes cinco pasos:

1. Identificar el contrato con el cliente;
2. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato;
3. Determinar el precio de la transacción;
4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño; y,
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisfaga las obligaciones de desempeño identificadas en los contratos.

Ingresos por Servicios

La principal actividad por la que la Compañía reconoce ingresos es por la prestación de servicios administrativos a Casa Matriz, la Administración ha evaluado, en forma preliminar, que este contrato representan una sola obligación de desempeño y cuyos ingresos se reconocen en el momento en que se presta el servicio, lo que no difiere materialmente con el reconocimiento de ingresos de la actual NIC 18. Adicionalmente, la Administración espera que, con base a su evaluación preliminar, la adopción de la NIIF 15 no tenga un impacto material en el reconocimiento o presentación de los ingresos de la Compañía

NIIF 9 Instrumentos Financieros

ARRIS DEL ECUADOR S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2017
(Expresado en dólares USA)

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 9. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

NIIF 16 Arrendamientos (*)

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento.

Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo NIC 17 - Arrendamientos, CINIIF 4 - Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 - Arrendamientos Operativos - Incentivos y SIC-27 - Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento.

La NIIF 16 es efectiva para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción temprana para entidades que apliquen NIIF 15 – Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Clasificación y Medición de Pago Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF 2).(*)
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28). (*)
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la NIC 7).
- Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Enmienda a la NIC 12). (*)

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

ARRIS DEL ECUADOR S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2017
(Expresado en dólares USA)

(Nota D) Transacciones y Saldos con Compañías Relacionadas

Un resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2017
Ingresos por servicios	280.105,34	317.974,66
	280.105,34	317.974,66

El ingreso por servicios corresponde a honorarios por concepto de servicios administrativos relacionados por la operación de ARRIS DEL ECUADOR S. A., los cuales son facturados a Arris Technology Inc. y Arris Global Limited. (Compañías relacionadas) en los años 2016 y 2017, respectivamente incluyendo una comisión del 5% sobre el total de costos y gastos incurridos localmente.

Los saldos resultantes de las transacciones con compañías relacionadas antes indicadas, constituyen el saldo de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2017 por \$33.088,55 y \$79.222,44 respectivamente, las cuales no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento específicos y se cancelan de acuerdo a las necesidades de la Compañía.

(Nota E) Cuentas por Cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2017
Compañía relacionada (Nota D)	33.088,55	79.222,44
Retención del IVA	52.342,32	41.953,56
Otras cuentas por cobrar	104,16	2,14
	85.535,03	121.178,14

ARRIS DEL ECUADOR S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2017
(Expresado en dólares USA)

(Nota F) Cuentas por Pagar

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2017
Proveedores	7.624,96	7.436,00
Otros Impuestos	911,69	841,81
Empleados	16.011,56	14.048,43
IESS	2.752,95	2.883,61
Beneficios del Personal	10.390,24	11.053,59
Impuesto a la Renta (Nota K)	7.068,00	11.067,27
15% de participación (Nota J)	1.898,04	6.362,60
	46.657,44	53.693,31

La participación de los empleados en las utilidades se calcula aplicando la tasa del 15% a las utilidades antes del impuesto a la renta, de conformidad con lo establecido en las leyes laborales de la República del Ecuador.

(Nota G) Obligaciones por Beneficios Definidos

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2017
Reserva jubilación Patronal (1)	23.511,36	48.930,74
Indemnización por desahucio (2)	6.281,52	13.241,36
	29.792,88	62.172,10

(1) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su calidad de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.

Los movimientos en el valor presente de la obligación patronal fueron como sigue:

ARRIS DEL ECUADOR S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2017
(Expresado en dólares USA)

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2017
Saldo inicial	20.622,11	23.511,36
Costo de los servicios del periodo corriente	3.638,82	4.196,55
Costo por intereses	1.301,25	1.753,94
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	3.446,71	16.489,20
(Ganancia) Pérdida actuarial reconocida por ajuste y experiencia	1395,89	2979,69
	23.511,36	48.930,74

(2) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración por cada uno de los años de servicio.

El movimiento en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2017
Saldo inicial	7.389,51	6.281,52
Costo de los servicios del periodo corriente	1.078,03	1.077,88
Costos por intereses	459,28	461,57
Pérdidas actuariales cambios en supuestos financieros	852,76	2.348,30
Pérdidas actuariales por ajustes y experiencia	1.792,54	3.072,09
	6.281,52	13.241,36

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos, fueron realizados por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior, fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos

ARRIS DEL ECUADOR S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2017
(Expresado en dólares USA)

beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondiente, debido a que se consideran no significativas.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales, son las siguientes:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2017
Tasas de descuento	7%	4%
Tasas esperadas de Incremento laboral	3%	2%

(Nota H) Patrimonio de los Accionistas

a) Capital Acciones

El capital de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) de \$1,00 cada una y son clasificadas como patrimonio.

b) Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas e las operaciones. La reserva legal constituida por la Compañía supera el 50% del capital social.

c) Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 dl 28 de octubre del 2011 determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de los resultados acumulados, y que generaron un saldo acreedor solo podrán ser capitalizados en la parte que excedan al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizando en absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

ARRIS DEL ECUADOR S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2017
(Expresado en dólares USA)

(Nota I) Ingresos

La composición del ingreso operativo es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Ingresos Servicios	-	27.192,62
Comisión:		
Partes relacionadas	280.105,34	290.782,04
(-) Gastos asociados (nota J)	<u>266.766,99</u>	<u>276.935,28</u>
Comisión neta	<u>13.338,35</u>	<u>13.846,76</u>
Total ingresos (nota D)	<u>280.105,34</u>	<u>317.974,66</u>

La composición del ingreso por comisiones es la siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2017
Ingreso por servicios:		
Casa Matriz (Nota D)	280.105,34	290.782,04
	<u>280.105,34</u>	<u>290.782,04</u>
Gastos Asociados	(266.766,99)	(276.935,28)
Comisión neta	13.338,35	13.846,76

En relación con los ingresos por comisiones, la Administración considera que los siguientes factores indican que la Compañía actúa como agente:

ARRIS DEL ECUADOR S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2017
(Expresado en dólares USA)

- El ingreso de la Compañía corresponde principalmente a honorarios por concepto de servicios administrativos relacionado por la operación de ARRIS DEL ECUADOR S. A.
- La Compañía cobra una comisión por el total de costos y gastos incurridos localmente por los servicios prestados.

(Nota J) Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por naturaleza por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2017 es como sigue:

	2016	2017
Gastos asociados (nota I)	266.766,99	276.935,28
Gastos operativos	4.156,38	6.480,22
US\$	270.923,37	283.415,50

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2017
Gastos de personal	171.933,52	183.440,13
15% Participación trabajadores (Nota F)	1.898,04	6.362,60
Sevicios contratados	41.403,24	41.889,35
Otros impuestos	5.266,84	3.840,60
Otros gastos	49.024,21	46.600,60
Depreciación	1.397,52	1.282,22
	270.923,37	283.415,50

ARRIS DEL ECUADOR S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2017
(Expresado en dólares USA)

(Nota K) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta fue reconocido totalmente en resultados y consiste de:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2017
Impuesto a la renta corriente	10.332,52	14.230,33
	10.332,52	14.230,33

La tarifa general de impuesto a la renta es el 22%; sin embargo, a partir del ejercicio económico 2015, la tarifa es del 25% cuando los accionistas directa o indirectamente se encuentren domiciliados en paraíso fiscal. El gasto por impuesto a la renta difiere del que resultaría de aplicar la tasa impositiva del 25% (2016-2017) a las utilidades antes de impuesto a la renta, debido principalmente a lo siguiente:

	2016	2017
Utilidad antes de impuesto renta	10.755,53	36.054,76
Más gastos no deducibles	31.883,60	24.312,07
Otras partidas conciliatorias	- 1.309,04	- 3.445,50
Utilidad gravable	41.330,09	56.921,33
Impuesto a la renta, estimado	10.332,52	14.230,33
Gasto impuesto a la renta	10.332,52	14.230,33
Tasa impositiva efectiva	96%	39%

El movimiento de la provisión por impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2016 y 2017, es el siguiente:

ARRIS DEL ECUADOR S.A.
Notas a los estados financieros
 Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2017
 (Expresado en dólares USA)

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2017
Saldo al inicio de año	11.535,80	7.068,00
Impuesto a la renta del año	10.332,52	14.230,33
	21.868,32	21.298,33
Menos:		
Pago del impuesto a la renta del año anterior	11.535,80	7.068,00
Anticipo de impuesto a la renta	3.264,52	3.163,06
	14.800,32	10.231,06
Impuesto a la renta por pagar	7.068,00	11.067,27

A la fecha de emisión de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2014 al 2017.

(Nota L) Contingencias

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no tiene contingencias en su contra que puedan originar un efecto adverso en la situación financiera o en los resultados de sus operaciones.

(Nota M) Eventos Subsecuentes

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



 Dr. Carlos Sañazar Toscano
 P.B.P. Representaciones Cía. Ltda.
 Representante Legal



 C.P.A. Edison Granda
 Contador General