

BRIGHTCELL S.A.

ÍNDICE DE ESTADOS FINANCIEROS

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	11

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares

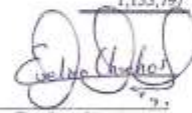
BRIGHTCELL S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

ACTIVOS	Notas	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	37,241	234,306
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	645,445	622,509
Inventarios	6	94,452	95,822
Activos por impuestos corrientes	9	249,504	229,945
Total activos corrientes		<u>1,026,642</u>	<u>1,182,582</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Vehículos, muebles y equipos	7	123,126	131,633
Otros activos no corrientes		1,700	600
Activos por impuestos diferidos		<u>2,329</u>	<u>2,329</u>
Total activos no corrientes		<u>127,155</u>	<u>134,562</u>
TOTAL		<u>1,153,797</u>	<u>1,317,144</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	8	541,604	625,868
Obligaciones acumuladas	10	11,605	20,504
Total pasivos corrientes		<u>553,209</u>	<u>646,372</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamo de accionista		-	65,486
Otras cuentas por pagar a largo plazo		112	207
Obligaciones por beneficios definidos	11	83,922	78,728
Total pasivos no corrientes		<u>84,034</u>	<u>144,421</u>
Total pasivos		<u>637,243</u>	<u>790,793</u>
PATRIMONIO			
	13		
Capital social		315,000	315,000
Reserva legal		10,788	10,788
Resultados acumulados		<u>190,766</u>	<u>200,563</u>
Total patrimonio		<u>516,554</u>	<u>526,351</u>
TOTAL		<u>1,153,797</u>	<u>1,317,144</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Ligia Moreno
Representante Legal


Ing. Eufina Chochos
Contadora General

BRIGHTCELL S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS	14	1,519,330	1,624,875
COSTO DE VENTAS	15	938,217	941,825
MÁRGEN BRUTO		581,113	683,050
Gastos de administración	15	231,490	254,840
Gastos generales	15	127,110	130,346
Gastos de ventas	15	126,655	142,992
Gastos técnicos	15	108,678	119,223
Otros ingresos (gastos), neto	16	(23,519)	(1,628)
Total		570,414	645,773
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		10,699	37,277
MENOS:			
Impuesto a la renta	9		
Corriente		15,924	21,705
Total		15,924	21,705
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		(5,225)	15,572

Ver notas a los estados financieros



Ing. Ligia Moreno
Representante Legal



Ing. Evelina Chochos
Contadora General

BRIGHTCELL S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	Capital social	Reserva legal	Adopción por primera vez de las NIIF	Otro resultado integral	Utilidades distribuidas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	315,000	10,788	(49,416)	(946)	224,954	500,380
Ganancia actuarial, neta Utilidad del ejercicio	-	-	-	10,399	-	10,399
					15,572	15,572
Saldos al 31 de diciembre de 2016	315,000	10,788	(49,416)	9,453	240,526	526,351
Pérdida actuarial, neta Pérdida del ejercicio	-	-	-	(4,572)	-	(4,572)
					(5,225)	(5,225)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	315,000	10,788	(49,416)	4,881	235,301	516,554

Ver notas a los estados financieros


Ing. Ligia Moreno
Representante Legal

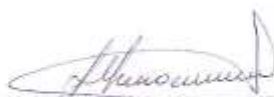

Ing. Evelyn Chochos
Contadora General

BRIGHTCELL S.A.

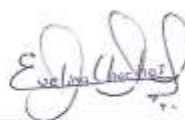
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1,496,444	1,791,084
Pagado a proveedores y a empleados	(1,698,328)	(1,553,286)
Intereses pagados	(1,866)	(4,046)
Participación a trabajadores	-	(6,578)
Impuesto a la renta	(15,924)	(21,705)
Otros ingresos, gastos (neto)	25,385	5,674
Flujo neto de efectivo utilizado en (proveniente de) actividades de operación	(194,289)	211,143
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de vehículos, muebles y equipos, neto de bajas y flujo neto de efectivo proveniente (utilizado en) de actividades de inversión	62,805	(123,079)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución en préstamos de accionistas y flujo neto utilizado en actividades de financiamiento	(65,581)	(49,429)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Disminución (incremento) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(197,065)	38,635
Saldos al comienzo del año	234,306	195,671
SALDOS AL FIN DEL AÑO	37,241	234,306

Ver notas a los estados financieros



Ing. Ligia Moreno
Representante Legal



Ing. Evelina Chocho
Contadora General

BRIGHTCELL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	2017	2016
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
(Pérdida) Utilidad neta	(5,225)	15,572
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de vehículos, muebles y equipos	(54,298)	17,521
Provisión para jubilación patronal y desahucio, neto	622	17,911
Provisión para cuentas incobrables	(323)	1,170
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(23,713)	169,580
Inventarios	1,370	3,057
Activos por impuestos corrientes	(19,559)	184,140
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	(83,991)	(195,296)
Anticipos de clientes	(273)	(3,371)
Participación trabajadores	1,888	
Obligaciones acumuladas	(10,787)	859
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	(194,289)	211,143
TRANSACCIONES QUE NO GENERARON MOVIMIENTO DE EFECTIVO:		
Reverso del impuesto diferido del año contra otros ingresos	—	—
Reverso de obligaciones por beneficios definidos contra otro resultado Integral	4,572	10,399
Reverso de baja de cuentas por cobrar contra provisión de incobrables	3,015	3,015

Ver notas a los estados financieros



Ing. Ligia Moreno
Representante Legal



Ing. Evelyn Chochos
Contadora General

BRIGHTCELL S.A.

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Notas	Descripción	Páginas
1	Información general de la Compañía	11
2	Resumen de las principales políticas contables	11
3	Estimaciones y juicios contables críticos de la Administración	19
4	Efectivo y equivalentes de efectivo	20
5	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	21
6	Inventarios	22
7	Vehículos, muebles y equipos	22
8	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	24
9	Impuestos	24
10	Obligaciones acumuladas	27
11	Obligaciones por beneficios definidos	28
12	Instrumentos financieros	30
13	Patrimonio	31
14	Ingresos	31
15	Costos y gastos por su naturaleza	32
16	Otros ingresos y otros gastos	34
17	Contingencias	34
18	Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	35
19	Aprobación de los estados financieros	35

BRIGHTCELL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EXPRESADAS EN U.S. DÓLARES)**

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Nombre	BRIGHTCELL S.A.
RUC	1791741471001
Domicilio	La Concepción, Juan Jota Paz y Miño N49 - 131 y Jaime Chiriboga
Forma legal	Sociedad Anónima

BRIGHTCELL S.A. fue constituida en el Ecuador el 12 de junio de 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de julio del mismo año en la ciudad de Quito, y su actividad principal es el asesoramiento en el área de las telecomunicaciones, comercialización de hardware y servicios de internet de banda ancha y transmisión de datos utilizando redes de fibra óptica, inalámbricos, cobre y servicios satelitales; así también, la comercialización de software especializado y otros productos de tecnología.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, con excepción de ciertas partidas que son medidas a sus valores razonables.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Instrumentos financieros

2.6.1 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento", "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar".

- a) **Reconocimiento, medición inicial y clasificación** - El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable. Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

- b) **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados** - Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor

razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

- c) **Medición posterior de activos financieros** - Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.
- d) **Préstamos y partidas por cobrar** - Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro de valor.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

- e) **Deterioro del valor de activos financieros** - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados 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 estará deteriorado como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, o los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados por las siguientes situaciones: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, la falta o mora en los pagos y la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el

importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

- f) **Baja de activos financieros** - La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

2.6.2 Pasivos financieros

La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan.

- a) **Otros pasivos financieros** - Son pasivos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos y cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

- b) **Baja en cuentas de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.7 Inventarios

Las existencias se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y costos necesarios para realizar la venta. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. Los inventarios se determinan utilizando el método promedio ponderado.

La Compañía ha determinado que si tuviera indicios de deterioro de obsolescencia o lenta rotación de los inventarios, se establecerá una provisión para reconocer éstas pérdidas, la cual será calculada en función de un análisis de la posibilidad real de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

2.8 Vehículos, muebles y equipos

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de vehículos, muebles y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, los vehículos, muebles y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados en el período en que se incurren.

2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de vehículos, muebles y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles económicas estimadas por cada grupo son las siguientes:

Grupo	Vida útil (en años)
Edificios	20
Muebles de oficina	20
Equipos de oficina	3
Equipo ISP	5
Herramientas	3
Vehículos	5
Equipos de computación y software	3

2.8.4 Retiro o venta de vehículos, muebles y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de vehículos, muebles y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

ESPACIO EN BLANCO

2.9 Deterioro del valor de los activos no financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo (o unidad generadora de efectivo) excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen en el resultado del periodo, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro de valor como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del periodo, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se maneja como un aumento en la revaluación.

2.10 Costo por préstamo

Son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

2.11 Impuesto a la renta

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

2.11.1 Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.11.2 Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en la fecha de presentación de los estados financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo, si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.11.3 Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- a. La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- b. Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- c. Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.13 Beneficios a empleados

2.13.1 Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.
- Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

2.13.2 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

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

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

- 2.14.1 Prestación de servicios** - Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:
- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
 - b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.

- c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

2.15 Costos y gastos

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

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, depreciación de vehículos, muebles y equipos y otros gastos relacionados a las actividades operativas, administrativas y de ventas de la Compañía.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios (Nota 11).

Las obligaciones por prestaciones definidas se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

- 3.2 **Estimación de vidas útiles de vehículos, muebles y equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.8.3.

4. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Cajas chicas	1,452	1,452
Depósito en cuentas corrientes locales	35,789	112,854
Inversión (1)	-	120,000
Total	37,241	234,306

- (1) Corresponde a un certificado de depósito realizado en Banco Pichincha C.A., el 27 de diciembre de 2016, según documento No. 19320301, el cual tiene vigencia hasta enero de 2017.

ESPACIO EN BLANCO

5. **CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, 2017 2016 (en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por cobrar:		
Clientes locales	156,979	184,600
Provisión de ingresos (1)	430,294	392,841
Provisión para cuentas incobrables	(847)	(1,170)
Subtotal	586,426	576,271
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	13,584	18,185
Préstamos a terceros	32,168	15,770
Empleados	8,223	12,283
Accionistas	4,145	-
Seguros	899	-
Subtotal	59,019	46,238
Total	645,445	622,509

(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a ingresos de servicios prestados por la Compañía, pero no facturados.

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

	Diciembre 31, 2017 2016 (en U.S. dólares)	
0-30 días	61,938	63,373
31-60 días	14,867	17,497
61-90 días	2,260	11,870
91-120 días	1,555	4,400
121 - 180 días	125	1,732
181 - 360 días	4,110	18,162
361 días en adelante (1)	72,124	67,566
Total	156,979	184,600

(1) La Compañía mantiene saldos pendientes de cobro con el IESS Seguro Salud Subdirección Quito con una antigüedad mayor a 365 días por un valor de US\$58,189, (US\$48,250 para el año 2016). Con fecha 05 de enero de 2018, el Director Nacional de Tecnología de la Información Encargado, envía al Director del Seguro General de Salud Individual y Familiar Encargado, el informe técnico que confirma el servicio brindado por la Compañía desde el año 2012 hasta octubre de 2016, cuyos valores facturados por Brightcell S.A. se esperan recuperar en el transcurso del año 2018.

Provisión para cuentas incobrables - La Compañía ha reconocido una provisión del 1% sobre la cartera del año, por considerar que la cartera es recuperable.

Cambios en la provisión para cuentas incobrables: Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(1,170)	(3,015)
Provisión del año	(847)	(1,170)
Baja de cuentas por cobrar	<u>1,170</u>	<u>3,015</u>
Saldos al fin del año	<u>(847)</u>	<u>(1,170)</u>

6. INVENTARIOS

En el año 2012, la Compañía firmó un contrato con la empresa Conacero para proveer del cableado al Consejo de la Judicatura (cliente final) en la construcción denominada "El Pedregal", sin embargo, la obra fue paralizada por el Municipio de Quito y los materiales fueron trasladados a la bodega de Brightcell S.A. Durante el año 2017, la Compañía consumió parte del inventario en los proyectos que mantiene con sus clientes.

7. VEHÍCULOS, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de vehículos, muebles y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Costo	216,338	279,143
Depreciación	<u>(93,212)</u>	<u>(147,510)</u>
Total	<u>123,126</u>	<u>131,633</u>
Clasificación		
Edificio	112,045	112,045
Equipos ISP	28,950	53,877
Equipo de computación y software	20,870	31,765
Equipos de oficina	10,425	30,376
Vehículos	30,415	30,415
Muebles de oficina	11,549	18,275
Equipo de oficina Guayaquil	1,038	1,038
Herramientas Guayaquil	540	846
Muebles oficina Guayaquil	<u>506</u>	<u>506</u>
Total	<u>216,338</u>	<u>279,143</u>

Los movimientos de vehículos, muebles y equipos fueron como sigue:

Costo		Edificios	Vehículos	Muebles de oficina	Equipos de oficina	Equipo de computación y software	Equipos ISP	Muebles oficina Gye.	Herramientas Guayaquil	Equipo de oficina Guayaquil	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015		-	30,415	17,905	27,612	24,510	53,877	506	721	1,038	156,504
Adquisiciones		112,045	-	370	3,149	7,881	-	-	125	-	123,570
Bajas		-	-	-	(385)	(626)	-	-	-	-	(1,011)
Saldo al 31 de diciembre de 2016		112,045	30,415	18,275	30,376	31,765	53,877	506	846	1,038	279,143
Adquisiciones		-	-	3,252	1,171	2,406	-	-	-	-	6,829
Bajas		-	-	(9,978)	(21,122)	(13,301)	(24,927)	-	(306)	-	(69,534)
Saldo al 31 de diciembre de 2017		112,045	30,415	11,549	10,425	20,870	28,950	506	540	1,038	216,338

Depreciación Acumulada		Edificios	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipo de computación	Equipos ISP	Herramientas Guayaquil	Muebles Oficina Gye	Equipo de Oficina Guayaquil	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015		-	16,072	24,603	20,204	49,181	443	96	69	19,841	130,309
Adquisiciones		4,879	915	1,669	2,583	1,366	130	-	-	5,779	17,521
Bajas		-	-	(281)	(239)	-	-	-	-	-	(520)
Saldo al 31 de diciembre de 2016		4,879	16,987	25,991	22,548	50,747	573	96	69	25,620	147,510
Gasto por depreciación		5,322	550	997	1,199	361	151	-	-	3,275	11,855
Bajas		-	(9,479)	(20,066)	(12,636)	(23,681)	(291)	-	-	-	(66,153)
Saldo al 31 de diciembre de 2017		10,201	8,058	6,922	11,111	27,427	433	96	69	28,895	93,212

8. **CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por pagar:		
Proveedores nacionales	533,711	575,102
Provisiones	5,850	48,450
Subtotal	539,561	623,552
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo de clientes	2,043	2,316
Subtotal	2,043	2,316
Total	541,604	625,868

9. **IMPUESTOS**

9.1 **Activos y pasivos del año corriente**

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario de impuesto al Valor Agregado - IVA	114,302	146,665
Crédito tributario de impuesto a la renta	96,677	83,280
Devolución del IVA	38,525	-
Total	249,504	229,945

9.2 **Impuesto a la renta reconocido en los resultados**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros (luego de Participación a trabajadores)	10,699	37,277
Más:		
Gastos no deducibles	61,684	61,380
Utilidad gravable	72,383	98,657
Impuesto causado	15,924	21,705
Anticipo calculado para el ejercicio corriente (1)	12,668	15,999
Impuesto a la renta cargado a resultados (2)	15,924	21,705

- (1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.
- (2) Considerando que el anticipo calculado para el año 2017 ascendió a US\$12,668 y el impuesto causado al mismo año fue de US\$15,924, se reconoció en resultados el mayor valor de entre los dos, de acuerdo a lo determinado en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.

9.3 Aspectos Tributarios

El 07 de diciembre de 2017, según el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 135 se publicó el decreto 210 de la Presidencia Constitucional de la República del Ecuador, a continuación se detallan las condiciones para las rebajas aplicables al pago del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta del año 2017:

- Rebaja del 100% para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500.000,00) de dólares.
- Rebaja del 60% para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean entre quinientos mil (US\$ 500.000,01) de dólares y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1.000.000,00) dólares.
- Rebaja del 40% para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1.000.000,01) de dólares y un centavo de dólar y más.

El 29 de diciembre de 2017, según el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera", a continuación se detallan las principales reformas tributarias:

- Incremento para las sociedades del 22% al 25% de impuesto a la renta y en el caso de las sociedades con accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla la obligación de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos adicionales.
- Tarifa de impuesto a la renta para microempresas será de 22%, en el caso de exportadores habituales la tarifa de impuesto a la renta será de 22% siempre que se demuestre incremento de empleo.
- Una exoneración por 3 años del pago de Impuesto a la Renta para nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de esta ley, siempre que se presente un incremento de empleo e incorpore valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Se podrá acceder a la disminución de 10 puntos en la tarifa del impuesto a la renta por reinversión de utilidades quienes sean sociedades exportadores habituales.
- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por jubilación patronal y desahucio conforme al Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se aplicará una deducción para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta en las adquisiciones que se realicen a organizaciones de economía popular y solidaria incluidos los artesanos dentro de esta forma de organización tendrán un beneficio de deducción adicional del 10% de dichas compras
- En el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de costos y gastos deducibles, se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes al seguro social obligatorio.
- Se establece como un requisito para la devolución del excedente entre el anticipo pagado y tipo impositivo efectivo, que se haya mantenido o incrementado el empleo.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, se actualiza la posibilidad de que, de los rubros activos, costos y gastos deducibles y patrimonio, se pueden disminuir los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- Se elimina la devolución del IVA en los pagos con la utilización de tarjeta de débito, tarjetas prepago o con tarjeta de crédito.

- No será deducible el impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA, en pagos en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000)
- Se establece la devolución del ISD a los exportadores habituales, relacionado con la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado del Comité de Política Tributaria y que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten.
- Disminución de la tarifa del IVA al 12% desde el mes de junio.
- Se establece como defraudación aduanera sobrevalorar o subvalorar las mercancías.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31, 2017 2016 (en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	4,086	5,529
Participación a trabajadores	1,888	7,383
IESS x pagar	5,631	7,592
Total	11,605	20,504

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017 2016 (en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	7,383	6,860
Provisión del año	1,888	6,579
Pagos efectuados	(7,383)	(6,056)
Saldos al fin del año	1,888	7,383

ESPACIO EN BLANCO

Beneficios sociales - Los movimientos de las provisiones para beneficios sociales fueron como sigue:

	Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1,990	3,835	5,825
Provisión del año	25,107	10,019	35,126
Liquidación de haberes	(217)	(422)	(639)
Pagos efectuados	(25,005)	(9,778)	(34,783)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1,875	3,654	5,529
Provisión del año	21,560	8,591	30,151
Liquidación de haberes	(4,083)	(3,217)	(7,300)
Pagos efectuados	(17,857)	(6,437)	(24,294)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1,495	2,591	4,086

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31, 2017 2016 (en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	(65,228)	(61,296)
Bonificación por desahucio	(18,694)	(17,432)
Total	(83,922)	(78,728)

11.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Los movimientos en el valor presente de la obligación para jubilación patronal fueron como sigue:

	2017 (en U.S. dólares)	2016
Saldos al comienzo del año	61,296	55,952
Costo de los servicios del periodo corriente, neto	9,303	10,588
Costo financiero	4,489	3,480
Ganancia reconocida en otro resultado integral	(1,842)	(8,435)
Liquidaciones anticipadas	(8,018)	(289)
Total	65,228	61,296

11.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Los movimientos en el valor presente de la obligación para bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	17,432	15,264
Costo de los servicios del período corriente, neto	2,131	3,416
Costo financiero	1,238	944
Beneficios pagados	(8,521)	(228)
(Pérdida) ganancia reconocida en otro resultado Integral	6,414	(1,964)
Total	18,694	17,432

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fue calculado 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 suerte 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 beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

El costo de la Jubilación patronal se carga cada período fiscal en función del aumento en la antigüedad y en los sueldos de los trabajadores que laboran en la empresa a la fecha de la valoración actuarial.

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 año.

El pago de la jubilación patronal determina que es un Plan de Beneficio Definido; por lo que en el cálculo actuarial se estiman los sueldos futuros a la edad de la jubilación, aplicando la respectiva probabilidad de llegar activo, para determinar la pensión de jubilación patronal que se pagará en forma vitalicia al jubilado. El monto total de este beneficio expresado en valor actual al 31 de diciembre de 2017 y que consta en la cuenta Pasivo (Reserva) es la provisión que debe contabilizarse a esa fecha.

ESPACIO EN BLANCO

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

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	%	%
Tasa (s) de descuento	8.26	7.46
Tasa (s) esperada del incremento salarial	2.50	3.00
Tabla de rotación (promedio)	12.74	12.34

En el año 2017, la Compañía ha considerado el pronunciamiento oficial realizado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en la cual aclara que el mercado de valores ecuatoriano es de alta calidad y amplio, por lo que calculó la obligación con una tasa de descuento que equivale al rendimiento promedio de bonos corporativos ecuatorianos, considerando que dicha tasa contempla el rendimiento real del dinero en Ecuador.

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

12.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos.

12.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas comerciales por cobrar. La mayor parte de los clientes de la Compañía son empresas del sector público y presentan un mediano riesgo de incobrabilidad.

12.3 Riesgo de liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo.

12.4 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

ESPACIO EN BLANCO

13. PATRIMONIO

- 13.1 **Capital social** - El capital social autorizado consiste de 315,000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.
- 13.2 **Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- 13.3 **Resultados acumulados** - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31, 2017 2016 (en U.S. dólares)	
Utilidades distribuibles	240,182	249,979
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(49,416)	(49,416)
Total	190,766	200,563

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. Según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre de 2013, el saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

14. INGRESOS

Un resumen de ingresos de la Compañía es como sigue:

	2017 (en U.S. dólares)	2016
Ventas locales	1,481,877	1,624,875
Provisión de ingresos	37,453	-
Total	1,519,330	1,624,875

ESPACIO EN BLANCO

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	938,217	941,825
Gastos de administración	231,490	254,840
Gastos generales	127,110	130,346
Gastos de ventas	126,655	142,992
Gastos técnicos	<u>108,678</u>	<u>119,223</u>
Total	<u>1,532,150</u>	<u>1,589,226</u>

Un detalle de gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos por sueldos, salarios y demás remuneraciones	122,681	128,210
Aportes a la seguridad social	24,786	26,317
Movilización	22,756	22,822
Beneficios sociales e indemnizaciones	15,770	16,980
Honorarios, comisiones y dietas	14,770	25,278
Gasto planes de beneficios a empleados	13,792	13,779
Desahucio	3,369	4,484
Participación a trabajadores	1,888	6,578
Combustible	660	782
Otros	<u>11,018</u>	<u>9,610</u>
Total	<u>231,490</u>	<u>254,840</u>

ESPACIO EN BLANCO

Un detalle de gastos generales por su naturaleza es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Arrendamientos y alquileres	22,207	16,194
Servicios básicos	18,354	22,576
Otros generales	14,483	496
Mantenimiento	12,210	11,352
Depreciación vehículos, muebles y equipos	11,854	17,522
Tasas, impuestos y contribuciones	7,974	9,762
Alimentación	7,622	9,321
Atenciones a terceros	6,366	6,698
Transporte	4,812	3,677
Agasajos a empleados	4,280	6,405
Seguros	2,591	5,153
Pérdida por baja de vehículos, muebles y equipos	3,482	490
Guardiania	1,846	2,288
Gastos legales	1,537	3,481
Suministros de oficina	1,012	1,362
Gastos de viajes	894	2,153
Capacitaciones	240	697
Otros	5,346	10,719
Total	<u>127,110</u>	<u>130,346</u>

Un detalle de gastos de ventas por su naturaleza es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos por sueldos, salarios y demás remuneraciones	47,299	57,660
Comisiones	32,503	39,276
Aportes a la seguridad social	14,921	18,431
Transporte y movilización	10,130	12,072
Beneficios sociales e indemnizaciones	9,156	11,099
Promoción y publicidad	8,760	918
Gastos de viajes	797	1,098
Capacitaciones	500	190
Post ventas clientes	-	612
Otros	2,589	1,636
Total	<u>126,655</u>	<u>142,992</u>

ESPACIO EN BLANCO

Un detalle de gastos técnicos por su naturaleza es como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Gastos por sueldos, salarios y demás remuneraciones	57,896	68,679
Beneficios sociales e indemnizaciones	13,075	15,940
Aportes a la seguridad social	12,724	14,893
Bonos	11,427	8,092
Movilización y transporte	4,469	4,086
Gastos de viajes	1,958	2,115
Alimentación	692	631
Capacitaciones	-	151
Otros	6,437	4,636
Total	<u>108,678</u>	<u>119,223</u>

Gastos por beneficios a los empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	227,876	254,549
Aportes a la seguridad social	52,431	59,641
Beneficios sociales e indemnizaciones	38,001	44,019
Gasto planes de beneficios a empleados	13,792	13,779
Participación a trabajadores	1,888	6,578
Total	<u>333,988</u>	<u>378,566</u>

16. OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS

Un resumen de otros ingresos y otros gastos por su naturaleza es como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Rendimientos financieros	(1,111)	-
Otros ingresos	(24,274)	(5,674)
Gastos financieros	1,648	4,046
Impuesto a la salida de capital - ISD	218	-
Total	<u>(23,519)</u>	<u>(1,628)</u>

17. CONTINGENCIAS

A la fecha de emisión de los estados financieros (24 de abril de 2018), la Compañía mantiene los siguientes juicios con terceros:

- **Juicio en contra del Consejo de la Judicatura por parte de la Compañía de Seguros Topseg S.A.** - Juicio No. 17801-2013-14668, que se tramita en el Tribunal Distrital de lo Contencioso Administrativo N°1, propuesto por el Gerente General de la Compañía de Seguros Topseg, en contra de la Directora General del Consejo de la Judicatura y de Brightcell S.A., como parte coadyuvante. La actora demanda que se deje sin efecto la póliza de buen uso de anticipo No. 514082 por el valor de US\$916,629 y la póliza de fiel cumplimiento de contrato No. 517748 por el valor de US\$65,475, las mismas que se refieren al contrato No. 094-2011 celebrado entre el Consejo de la Judicatura y Brightcell S.A. el 24 de octubre de 2011, para la implementación de un Sistema ERP.
- **Juicio en contra del Consejo de la Judicatura y del Procurador General del Estado.** Juicio No. 17811-2013-15672 propuesto por Brightcell S.A., que se tramita en el Tribunal Distrital de lo Contencioso Administrativo N°1, para que se cumpla con el contrato No. 094-2011 celebrado entre el Consejo de la Judicatura y Brightcell S.A. el 24 de octubre de 2011, para la implementación de un Sistema ERP, y se pague la suma por US\$392,841, que es el saldo adeudado en virtud del referido contrato más los intereses legales, así como la devolución de las pólizas de seguro rendidas como garantías en relación a dicho contrato.
- **Juicio en contra de Brightcell S.A. por parte del Consejo de la Judicatura** - Juicio No. 17811-2015-0054, propuesto por el Director Nacional de Asesoría Jurídica - Delegado de la Directora General del Consejo de la Judicatura en contra de Brightcell S.A., para que se devuelva la suma de US\$916,629 entregado en concepto de anticipo en virtud del contrato N° 094-2011 celebrado entre el Consejo de la Judicatura y Brightcell S.A. el 24 de octubre de 2011, para la implementación de un Sistema ERP, así como el pago US\$1,363,158 por concepto de multas, más daños y perjuicios por incumplimiento del referido contrato.

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

La Compañía mantiene saldos pendientes de cobro con el IESS Seguro Salud Subdirección Quito con una antigüedad mayor a 365 días por un valor de US\$58,189. Con fecha 05 de enero de 2018, el Director Nacional de Tecnología de la Información Encargado, envía al Director del Seguro General de Salud Individual y Familiar Encargado, el informe técnico que confirma el servicio brindado por la Compañía desde el año 2012 hasta octubre de 2016, cuyos valores facturados por Brightcell S.A. se esperan recuperar en el transcurso del año 2018.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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