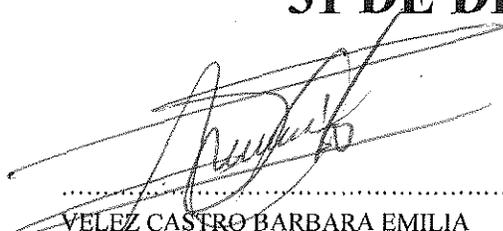


**COMPañIA DE SERVICIOS
ELECTROMECHANICOS
PARA EL DESARROLLO CSED S.A.**

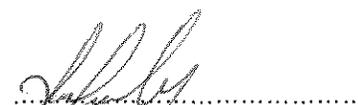
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017


.....
VELEZ CASTRO BARBARA EMILIA

Gerente General

COMPañIA DE SERVICIOS ELECTROMECHANICOS PARA EL DESARROLLO CSED S.A


.....
MARIO PACHECO VARGAS

RUC No 1718967266001

Contador Registro No. 230902

Diciembre 31,	BALANCE GENERAL	31/12/2017	31/12/2016
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	1	269,342.44	33,105.90
Inversiones	2	0.00	175,000.00
Cuentas por cobrar	3	119,791.13	100,663.16
Inventarios	4	4,234.81	4,234.81
Gastos y pagos anticipado	5	256,134.89	186,761.23
Total activos corrientes		649,503.27	499,765.10
Propiedad, planta y equipo	6	564,837.13	610,940.47
		1,214,340.40	1,110,705.57
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	7	545,518.00	311,799.95
Obligaciones con los trabajadores	8	49,399.84	19,373.90
Obligaciones con los fiscales	9	15,896.29	32,271.94
Total pasivos corrientes		610,814.13	363,445.79
Total pasivos		714,984.03	363,445.79
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	12	250,000.00	250,000.00
Reservas			
Reserva legal	13	43,714.59	43,714.59
Otros resultados integrales			
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		350,000.00	350,000.00
Resultados Acumulados			
Ganancias acumuladas			115,389.64
Pérdidas acumuladas		(146,382.49)	(1,455.02)
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio		2,024.27	(10,389.42)
Total patrimonio de los accionistas		499,356.37	747,259.79
		1,214,340.40	1,110,705.57
		0.00	(0.00)


VELEZ CASTRO BARBARA EMILIA
GERENTE GENERAL


MARIO PACHECO VARGAS
CONTADOR

Diciembre 31,	ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	31/12/2017	31/12/2016
Ventas Netas		1,196,622.51	837,269.39
Costos		228,210.86	122,373.70
Utilidad bruta en ventas		968,411.65	714,895.69
Gastos de administración		895,976.20	635,208.10
Gastos de ventas		57,861.22	36,951.02
Utilidad (pérdida) en operación		14,574.23	42,736.57
mas			
Otros ingresos		52,165.25	14,061.65
menos			
Gastos financieros, netos		50,030.55	43,128.76
Otros gastos		2,229.47	9,052.89
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		14,479.46	4,616.57
Participación a trabajadores		2,171.92	692.48
Impuesto único a la renta		10,283.27	14,313.51
Utilidad (pérdida) Neta antes de reserva		2,024.27	(10,389.42)
Reserva legal		0.00	0.00
Utilidad (pérdida) Neta		2,024.27	(10,389.42)


VELEZ CASTRO BARBARA EMILIA
GERENTE GENERAL


MARIO PACHECO VARGAS
CONTADOR

Estados de Flujos de Efectivo		
Método Directo		
(Expresados en dólares)		
	31/12/2017	31/12/2016
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO	236,236.54	(28,384.49)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADO) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	236,637.24	(335,257.70)
Clases de cobros por actividades de operación	1,248,787.76	917,165.07
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,248,787.76	917,165.07
Clases de pagos por actividades de operación	(1,012,150.52)	(1,252,422.77)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(822,714.86)	(1,061,512.31)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(165,675.54)	(133,468.19)
Intereses pagados	(23,760.12)	(43,128.76)
Impuestos a las ganancias pagados	0.00	(14,313.51)
EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(400.70)	306,873.21
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(400.70)	(128,126.90)
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término	0.00	435,000.11
EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	0.00	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO EQUIVALENTES	236,236.54	(28,384.49)
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	33,105.90	61,490.39
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	269,342.44	33,105.90

Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto		
provisto (utilizado) por las actividades de operación		
	31/12/2017	31/12/2016
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	14,479.46	4,616.57
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	20,269.56	22,139.60
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	7,814.37	7,133.61
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	10,283.27	14,313.51
Ajustes por gasto por participación trabajadores	2,171.92	692.48
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	201,888.22	(362,013.87)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(47,273.14)	(27,249.06)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	133,771.51	30,162.63
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	46,504.04	7,133.61
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(36,495.21)	(262,112.69)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	18,223.43	(26,678.91)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(24,456.71)	(76,135.84)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	104,169.90	0.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	7,444.39	(7,133.61)
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	236,637.24	(335,257.70)

COMPañA DE SERVICIOS ELECTROMECANICOS PARA EL DESARROLLO CSED S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS			OTROS RESULTADOS INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVAS POR REEVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO PARA LA VENTA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO			
	301	302	30401	30402	30502	30601	30602	30701	30702			
AL FINAL DEL PERIODO	250,000.00	0.00	43,714.59	0.00	350,000.00	0.00	(146,382.49)	0.00	2,024.27	499,356.37		
AL REEXPRESADO DEL PERIODO ANTERIOR	250,000.00	0.00	43,714.59	0.00	350,000.00	115,389.64	(1,455.02)	0.00	(10,389.42)	747,259.79		
AL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	250,000.00		43,714.59		350,000.00	115,389.64	(1,455.02)	0.00	(10,389.42)	747,259.79		
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:												
CORRECCION DE ERRORES:												
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:												
Incremento (disminución) de capital social												
Aportes para futuras capitalizaciones												
Transferencia por emisión primaria de acciones												
Dividendos												
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales												
Transferencias entre cuentas patrimoniales												
Provisión de la reserva legal												
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida)												
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(115,389.64)	(144,927.47)	0.00	12,413.69	(247,903.42)		
						(115,389.64)	(134,538.05)					
						0.00	(10,389.42)		10,389.42			
									2,024.27			

COMPAÑÍA ELECTRONICA PARA EL DESARROLLO CSED S.A.

Principales Notas y Políticas a los Estados Financieros
(Expresado en dolares)

Descripción del negocio.

La compañía fue constituida en la ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas, el 20 de julio del 2000 y con resolución de la superintendencia de compañías N° 00-Q-IJ-2170 del 15 de agosto del 2000 aprueba la constitución de la compañía denominada COMPAÑÍA DE SERVICIOS ELECTROMECHANICOS PARA EL DESARROLLO CSED S.A., empresa líder en actividades de asesoramiento, estudio y diseño de sistemas eléctricos establecida en la ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas.

Moneda Funcional

La compañía realiza todas sus transacciones en la unidad monetaria legal del Ecuador; presenta sus estados financieros expresados en dólares estadounidenses. La compañía no realiza transacciones con moneda extranjera.

Resumen de las Principales Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

Bases de Preparación

La información contenida en estos estados financieros son responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador. La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Los estados financieros de CSED S.A. comprenden las conciliaciones de los estados de situación financiera clasificado al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2016, los estados consolidados de resultado integral, los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por método directo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2016.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. "También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

COMPañÍA ELECTRONICA PARA EL DESARROLLO CSED S.A.

Principales Notas y Políticas a los Estados Financieros
(Expresado en dolares)

Procedimientos contables y su aplicación

Estas Normas oficializadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías y la normativa tributaria del país, comprenden a: las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas hasta la NIIF 7 y 8, los pronunciamientos de CINIIF; las Normas Internacionales de contabilidad (NIC) y sus interpretaciones (SIC), aprobadas hasta la NIC 41 y la SIC 32 respectivamente.

Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos 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.

Segmentos operación

La sociedad opera con un segmento único.

Estado de Flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que están definidos como de inversión o financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Efectivo y equivalente al efectivo

Efectivo

La compañía considera depósitos a la vista, que a pesar de no ser un término definido, generalmente deben tener el mismo nivel de liquidez del efectivo, es decir se pueden retirar en cualquier momento sin penalización. las cuentas de fondo adicionales que pueden ser depositados y/o retirados en cualquier momento previo aviso.

Equivalentes del efectivo

Los equivalentes de efectivo son inversiones a corto plazo, de gran liquidez fácilmente convertibles en un monto conocido de efectivo y sujetos a riesgos poco importantes de cambios en su valor. Además, se mantienen con la intención de cumplir con necesidades de efectivo de corto plazo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

COMPañÍA ELECTRONICA PARA EL DESARROLLO CSED S.A.

Principales Notas y Políticas a los Estados Financieros
(Expresado en dolares)

Activos financieros

Según la NIC 32 un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un acto financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

Los activos financieros deberán medirse al costo amortizado si se cumplen las de condiciones siguientes:

- (a) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- (b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fecha especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de activos financieros: "cuentas y documentos por cobrar clientes relacionados" y "no relacionados" y "otras cuentas y documentos por cobrar".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "Obligaciones financieras". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a fecha de su reconocimiento inicial.

Características

(a) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde fecha del estado de situación financiera. La compañía reconoce como fuente de financiamiento garantías como cuentas por cobrar.

(b) Pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos, obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

COMPañÍA ELECTRONICA PARA EL DESARROLLO CSED S.A.

Principales Notas y Políticas a los Estados Financieros
(Expresado en dolares)

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y ya no se reconocen cuando se compromete comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable, cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido con parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo.

Deterioro de activos financieros

La compañía muestra provisión por incobrables y esta relacionada con el criterio de la gerencia basado en el conocimiento del negocio.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulta menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos en los que incurra compañía en la prestación del servicio, basados en una capacidad operativa normal otros costos incurridos para entregar el servicio en las ubicaciones y condiciones necesarias, la administración los ha venido considerando atribuibles a los inventarios, costo de los inventarios.

Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

COMPAÑÍA ELECTRONICA PARA EL DESARROLLO CSED S.A.

Principales Notas y Políticas a los Estados Financieros
(Expresado en dolares)

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades, planta y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima el valor de realización de sus propiedades, planta y equipo al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Políticas de activos	Valor residual
Edificio	10%
Herramientas	10%
vehículos	10%
Maquinaria	10%
Muebles y Ens	10%

adquisición	vida útil
100	20
100	10
100	10
100	10
100	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

COMPAÑÍA ELECTRONICA PARA EL DESARROLLO CSED S.A.

Principales Notas y Políticas a los Estados Financieros
(Expresado en dolares)

Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos, monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasa impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes: las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, y de un 22% para el año 2015.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponderables o deducibles que existen entre la base tributaria de activo pasivos y su base financiera. El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Cuando el resultado de un contrato de construcción puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias y los costos asociados con el mismo deben reconocidos como ingreso de actividades ordinarias y gastos respectivamente, con referencia al estado de terminación de la actividad producida por el contrato al final del periodo sobre que se

La valoración de los ingresos ordinarios procedentes del contrato estará afectada por diversas incertidumbres, que dependen del desenlace de hechos futuros. Las estimaciones necesarias deber ser revisadas a medida que tales hechos ocurren o se resuelven las incertidumbres. Por tal cuantía de los ingresos ordinarios del contrato puede aumentar o disminuir de un ejercicio a otro.

Beneficios a los empleados

(a) Beneficios a corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera corresponden

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con carga a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe el beneficio.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

COMPAÑÍA ELECTRONICA PARA EL DESARROLLO CSED S.A.

Principales Notas y Políticas a los Estados Financieros
(Expresado en dolares)

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios a largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para la jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados) del año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encuentran, trabajando para CSED S.A.

Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- * La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes.
- * Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación.
- * El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

- * Provisiones laborales
- * Provisiones con la administración tributaria

Compensación de saldos y -transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos 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 reflejo de la esencia de la transacción.

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

COMPAÑÍA ELECTRONICA PARA EL DESARROLLO CSED S.A.

Principales Notas y Políticas a los Estados Financieros
(Expresado en dolares)

Costo de venta del servicio

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la prestación servicio.

Gastos de administración

Los gastos de Administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación, mantenimiento de equipos y otros gastos general asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

Estado de flujo de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los interés pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no son definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Estimaciones y criterios contables significativos

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.

Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuarial practicados por profesionales independientes.

La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

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.

COMPAÑÍA ELECTRONICA PARA EL DESARROLLO CSED S.A.

Principales Notas y Políticas a los Estados Financieros
(Expresado en dolares)

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.

Riesgo financiero

En el curso normal de su actividad, la compañía está expuesto a una serie de riesgos financieros tales como el riesgo de cambio, riesgo de tipo de interés, riesgo de precio de los productos básicos, el riesgo de liquidez y el crédito.

Tratamientos alternativos permitidos

En algunos casos, las NIIF permiten más de un tratamiento contable para un hecho o transacción. La compañía formulará los estados financieros y elegirá el tratamiento que consideran más apropiado para el negocio.

La NIC 8 requiere que una entidad seleccione y aplique sus políticas contables de manera uniforme para transacciones y/u otros eventos y condiciones que sean similares, salvo que una norma o interpretación exija o permita específicamente establecer categorías de partidas para las cuales se apropiado aplicar diferentes políticas. Cuando una NIIF requiera o permita establecer estas categorías, se selecciona una política contable adecuada, y se aplica de manera uniforme a cada categoría. Por ello, una vez que se ha elegido un tratamiento alternativo, se convierte en una política contable y se aplicará de manera coherente. Los cambios en la política contable sólo se harán si así lo requiere una norma o una interpretación, o si el cambio implica que los estados financieros suministren información más fiable y relevante.

La compañía no ha aplicado normas e interpretaciones o modificaciones más recientes a éstas, que están emitidas y son aplicables a los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2017



VELEZ CASTRO BARBARA EMILIA
GERENTE GENERAL



MARIO PACHECO VARGAS
CONTADOR

COMPAÑÍA ELECTRONICA PARA EL DESARROLLO CSED S.A.

Principales Notas y Políticas a los Estados Financieros
(Expresado en dolares)

1	Efectivo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2017	31/12/2016
		BANCOS NACIONALES		
		Banco Pichincha. Cte.XXXXX104	5,803.39	9,591.85
		Banco Pichincha Unidadde Negocios XX04	6,533.53	2,226.82
		Banco Guayaquil Cta. AhoXXXX866	259.25	290.22
		Bancode Pacifico Cta .Aho XXXXX767	4,259.01	1,572.41
		Banco de Fomento Cta. Cte XXXXX193	63,100.17	8,128.34
		Banco Bolivariano Cta. Cte XXXXX169	1,465.59	193.12
		Banco Intern Cta. Cte XXXXXXX525	157.70	551.64
		COOPACC SD Cta.Aho XXXXXXX630	408.14	407.45
		Banco Fomento Cta Aho XXXXXXX780	179,300.81	2,668.66
		BancoPichinchaCtaAho XXXXXXX325	40.14	446.12
		BancodeMachalaCta.XXXXXX	502.55	502.55
		BancoProdubancoCta.AhoXXXXXX555	1,451.14	727.37
		BancodelAustroCta.AhoXXXXXX660	656.22	1,518.26
		MutualistaPichinchaCta.AhoXXXXXX575	3,404.80	2,281.09
		Banco Pichincha Cta Aho XXXXXX520	1,000.00	1,000.00
		Banco Pichincha Cta Aho XXXXXXX1357	1,000.00	1,000.00
		Saldo Final	269,342.44	33,105.90

2	Inversión	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2017	31/12/2016
		Inversion Banco Fomento	0.00	175,000.00
		Saldo Final	0.00	175,000.00

3	Cuentas por Cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2017	31/12/2016
		Clientes Nacionales	1,883.00	2,552.88
		Clientes Csednet	45,390.14	37,758.10
		OtrasCtasPorCobrar	19,103.64	20,615.97
		Provisiones Cuentas Incobrables	0.00	(33,677.89)
		Garantias Entregadas Csed	645.00	645.00
		Transelectricreembolsables	108.00	108.00
		CTAS POR COBRAR EMPLEADOS		
		Empleados CSED	43,400.73	59,226.95
		Empleados CSEDNET	9,260.62	13,434.15
		Saldo Final	119,791.13	100,663.16

4	Inventarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2017	31/12/2016
		MaterialdeTelecomunicaciones	4,234.81	4,234.81
		Saldo Final	4,234.81	4,234.81

COMPAÑÍA ELECTRONICA PARA EL DESARROLLO CSED S.A.

Principales Notas y Políticas a los Estados Financieros
(Expresado en dolares)

5	Gastos y Pagos Anticipado	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2017	31/12/2016
	651 12% Compras Locales Netas de Bienes		2,250.63	3,596.33
	653 12% Compras Locales de Servicios		3,534.29	3,745.99
	100% Retenciones Iva		163.29	277.33
	70% Prestacion de Servicios		0.00	125.14
	10% Retenciones Iva		0.00	24.37
	20% Retenciones Iva		114.09	85.81
	615 Credito tributario IVA		0.00	(247.77)
	617 Credito Tributario RF IVA		57,461.25	90,734.01
	Crédito Tributario 2013		0.00	252.73
	CreditoTributario2014		0.00	28,572.79
	1% Otros Bienes		0.00	102.81
	2% Otros Servicios		4,987.37	2,650.96
	Anticipos Proveedores		187,623.97	56,840.73
	Saldo Final		256,134.89	186,761.23

6	Propiedad y Edificio	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:						

Por el año terminado a Diciembre 31, 2017.

Concepto	Saldo Inicial al 01-01-2017	Adiciones	Reclasificaciones	Revalúo	Ajuste	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31-12-2017
Terrenos	382,800.10							382,800.10
Mejoras y Movimiento terreno	68,433.23							68,433.23
Edificios 12%	33,000.00							33,000.00
Construcción Terreno	35,810.99							35,810.99
Construcciones en Proceso	59,233.14		(38,689.67)					20,543.47
Muebles y Enseres CSED SA	4,393.32							4,393.32
Maquinaria y Equipo CSED SA	23,668.55							23,668.55
Equipo de Telecomunicaciones CSEDNET	39,692.20							39,692.20
Equipos de Computacion Y Software CSED SA	2,075.46							2,075.46
Equipos de Computacion y Software CSEDNET	460.53	270.00						730.53
Equipos de Computacion y Software 12%	1,002.00	130.70						1,132.70
Vehiculos Equipos de Transporte CSED SA	41,839.28							41,839.28
Otros Activos tangibles-HERRAMIENTAS	5,962.92							5,962.92
Totales	698,371.72	400.70	(38,689.67)	0.00	0.00	0.00	0.00	660,082.75

Movimientos y Saldos de la depreciación Propiedad planta y equipo se demuestran a continuación

Concepto	Saldo Inicial al 01-01-2017	Adiciones	Reclasificaciones	Revalúo	Ajuste	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31-12-2017
Dep.Acum.Muebles y Enseres	(2,957.82)							(2,957.82)
Dep.Acum.Maquinaria y Equipo	(56,217.78)							(56,217.78)
Dep.Acum.Equipos de Computacion y Software	(3,077.46)							(3,077.46)
Dep.Acum.Vehiculos,Equipos de Transporte	(19,215.27)	(7,814.37)						(27,029.64)
Dep.Acum.Otros Activos Tangibles-Herramientas	(5,962.92)							(5,962.92)
Totales	(87,431.25)	(7,413.67)	(38,689.67)	0.00	0.00	0.00	0.00	(95,245.62)
TOTAL	610,940.47	(7,012.97)	(77,379.34)	0.00	0.00	0.00	0.00	564,837.13

COMPAÑÍA ELECTRONICA PARA EL DESARROLLO CSED S.A.

Principales Notas y Políticas a los Estados Financieros
(Expresado en dolares)

a La compañía para efecto de la valoración de sus terrenos y edificios tomo los valores catastrales registrados en los predios municipales, este procedimiento fue autorizado por la superintendencia de compañías para empresas que apliquen NIIF para PYMES.

7	Cuentas por Pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
		Diciembre 31,		31/12/2017	31/12/2016
		Proveedores de Materiales y Otros	47,013.36	56,365.72	
		Proveedores de Servicios	107,901.10	249,564.52	
		Proveedores Varios	6,289.78	854.94	
		Anticipo Clientes	359,153.42	140.00	
		Otras Cuentas de Ingreso (PKASAMA)	20,285.57	0.00	
		Accionista	4,874.77	4,874.77	
Saldo final		545,518.00	311,799.95		

8	Obligaciones por pagar trabajadores	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
		Diciembre 31,		31/12/2017	31/12/2016
		Aportes por Pagar	1,706.26	1,819.52	
		Prestamos por Pagar	1,733.96	1,500.03	
		Fondos de Reserva por Pagar	281.15	206.23	
		Sueldos y Liquidaciones Por Pagar	175.20	(0.00)	
		Desahucio	23,913.24	(0.00)	
		15% Utilidades por Pagar Trabajadores	11,827.14	9,655.22	
		Provision Decimo Tercer Sueldo	1,106.15	931.65	
		Provision Decimo Cuarto Sueldo	5,031.23	5,261.25	
		Provision Vacaciones	3,625.51	0.00	
Saldo final		49,399.84	19,373.90		

8	Obligaciones con los Empleados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
		Diciembre 31,		31/12/2017	31/12/2016
		Participación de los trabajadores:			
		Saldo inicial	9,655.22	9,655.22	
		Provisión de año actual	2,171.92	0.00	
		Pagos efectuados de utilidades año anterior			
Saldo Final		11,827.14	9,655.22		

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

9	Obligaciones Fiscales	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
		Diciembre 31,		31/12/2017	31/12/2016
		Retenciones impuesto a la renta	644.43	754.99	
		IVA en ventas	8,986.41	10,216.11	
		Sujeto pasivo agente retencion IVA	6,265.45	6,987.33	
		Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	0.00	14,313.51	
		Saldo Final		15,896.29	32,271.94

COMPAÑÍA ELECTRONICA PARA EL DESARROLLO CSED S.A.

Principales Notas y Políticas a los Estados Financieros
(Expresado en dolares)

10 Impuesto a la Renta La ley de régimen tributario interno indica:

Art. 37.- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible.

La conciliación del impuesto a la renta legal es como sigue:	31/12/2017	31/12/2016
Descripción		
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	14,479.46	4,616.57
Menos:		
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)		
15% Participación a trabajadores (d)	2,171.92	692.48
100% Dividendos Exentos		
Deducción por incremento neto de empleados (Art. 10 LRTI)		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad (Art. 10 LRTI)		
Más:		
Gastos no deducibles locales	34,434.60	175,732.72
Gastos no deducibles del exterior		
Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos		
15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos		0.00
Ajuste por precios de transferencia		
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA	46,742.14	179,656.81
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RALRTI)	46,742.14	179,656.81
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 12% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RALRTI)	0.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	10,283.27	39,524.50
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	10,283.27	39,524.50
Menos: Anticipo Determinado al Ejercicio Fiscal Corriente (e)	9,970.25	39,173.13
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	313.02	351.37
Mas:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	2,753.77	39,173.13
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	8,054.16	16,380.74
Crédito Tributario de Años Anteriores		
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0.00	23,143.76
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	4,987.37	0.00

COMPAÑÍA ELECTRONICA PARA EL DESARROLLO CSED S.A.

Principales Notas y Políticas a los Estados Financieros
(Expresado en dolares)

- 13 Superávit por revaluación de propiedad planta y equipo** NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo emitida el 1 de enero de 2012. Incluye las NIIF con fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2012 pero no las NIIF que serán sustituidas si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo. y las exenciones de la sección 35.10 NIIF PYMES.
- Quando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo.
- 14 Reserva Legal** La ley de compañías del Ecuador requiere como mínimo el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance máximo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.
- 15 Reserva facultativa** RESERVAS FACULTATIVA, ESTATUTARIA: Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.
- 16 Propiedad intelectual** La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.
- 17 RIESGOS** **POTENCIALES RIESGOS QUE PODRÍAN OCURRIR DENTRO DEL NEGOCIO.**

Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que CSED S.A., está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de accidentes, fallas y averías que ocasionen daños a las personas, como consecuencia de prestación del servicio, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el balance de situación financiera.

COMPAÑÍA ELECTRONICA PARA EL DESARROLLO CSED S.A.

Principales Notas y Políticas a los Estados Financieros
(Expresado en dolares)

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros principalmente: riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgo de crédito

Las políticas estrictas de concesión de crédito y seguimiento diario de la cartera de clientes, permite que esta no se deteriore y tenga adecuados niveles de recuperación cuentas por cobrar comerciales.

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de la manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de vencimiento.

18	PARTES RELACIONADAS	Al 31 de diciembre existían las siguientes operaciones:		
		Diciembre 31,	31/12/2017	31/12/2016
		CUENTAS POR COBRAR		
		Empleados CSED	43,400.73	59,226.95
		Empleados CSEDNET	9,260.62	13,434.15
		CUENTAS POR PAGAR		
		Accionista	4,874.77	4,874.77

19 **OTRAS REVELACIONES** En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

20 **Transacciones importantes** El Servicio de Rentas internas el 13 de octubre del 2016 publicó un listado de 535 empresas consideradas como fantasmas, entre las cuales se encontraron proveedores de la compañía del periodo 2014 por esta razón la compañía el 3 de febrero del 2017 fue glosada a pagar \$239,214.49 Con acta del 7 de febrero del 2017 la junta extraordinaria de accionistas aprueba el ajuste contra cuentas de resultado acumulado.

COMPAÑÍA ELECTRONICA PARA EL DESARROLLO CSED S.A.

Principales Notas y Políticas a los Estados Financieros
(Expresado en dolares)

Para registrar los posibles pasivos colaterales de los gastos no deducibles determinados por el Servicio de Rentas Internas la Gerencia espera la resolución correspondiente.

- 21 Eventos** Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de este informe que se indica al
subsecuentes final no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Marzo 03 del 2018



VELEZ CASTRO BARBARA EMILIA
GERENTE GENERAL



MARIO PACHECO VARGAS
CONTADOR