

Informe de los auditores independientes

A los Señores Socios de **BAYTEQ CIA. LTDA.:**

Informe sobre la auditoria de los estados financieros separados

Opinión

He auditado los estados financieros separados adjuntos de **BAYTEQ CIA. LTDA.** (una sociedad de responsabilidad limitada constituida en el Ecuador), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BAYTEQ CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad, de acuerdo con estas normas, se describe más adelante en mi informe en la sección responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros separados. Soy independiente de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros separados en Ecuador y he cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

105

Informe de los auditores independientes

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros separados

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros separados, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros separados

Mis objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros separados tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros separados.

Como parte de mi auditoría, realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, apliqué juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Además:

103

Informe de los auditores independientes

- Identifiqué y evalué el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros separados, debidas a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtuve evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtuve un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluí si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basado en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluyo de que existe una incertidumbre significativa, soy requerido de llamar la atención en mi informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evalué la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

He comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique en mi auditoría, en caso de existir.

Wb

Informe de los auditores independientes

También he proporcionado a la gerencia una declaración de que he cumplido con los requerimientos relevantes de ética aplicables a mi independencia y he comunicado sobre todas las relaciones y otros asuntos que se puede esperar que razonablemente comprometan mi independencia, y donde sea aplicable, tomé las correspondientes salvaguardas.

De los asuntos comunicados a la gerencia, determiné los que fueron más significativos para la auditoría de los estados financieros separados de ese año y por lo tanto fueron considerados como asuntos claves de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe de auditoría, a menos que alguna disposición legal o reglamentaria prohíba revelar públicamente esos asuntos; o, cuando en circunstancias extremadamente inusuales, determine que algún asunto no debería ser comunicado en mi informe, debido a que las consecuencias adversas de hacerlo son mayores a los beneficios del interés público de dicha comunicación.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Mi informe sobre el cumplimiento tributario como agente de retención y percepción de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.



MBA Xavier Aguirre
SC-RNAE No. 494

Quito, Ecuador
15 de marzo de 2019



BAYTEQ CIA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	1
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	2
• Estados de Cambios en el Patrimonio	3
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	4
• Notas a los Estados Financieros	5

BAYTEQ CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	Al 31 de diciembre del 2018	Al 31 de diciembre del 2017
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de Efectivo	8	28,909	3,163
Inversiones corrientes	9	13,686	12,878
Cuentas por cobrar comerciales, neto	10	646,749	750,982
Otras cuentas por cobrar	11	2,070	2,380
Activos por impuestos corrientes	19	101,252	180,915
Anticipos a proveedores		301	864
Gastos Diferidos		4,429	5,819
Total activos corrientes		797,396	957,001
Activos no corrientes			
Otros Activos		12,200	12,200
Intangibles	12	13,155	23,154
Activos por impuestos diferidos	19	6,469	
Propiedades y Equipo	13	180,788	198,733
Total activos no corrientes		212,612	232,087
Total activos		1,010,008	1,189,087

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras corto plazo	14	174,452	304,249
Cuentas por pagar Proveedores	15	67,762	38,923
Obligaciones por Beneficios a empleados	16	128,298	96,812
Préstamos de Socios	18	46,999	103,771
Pasivos por impuestos corrientes	19	99,356	87,054
Otras cuentas por pagar		65,686	170,617
Pasivos por Ingresos diferidos	20	50,543	61,185
Total pasivos corrientes		633,097	862,610
Pasivos no corrientes			
Obligaciones por Beneficios definidos	17	183,257	137,123
Total pasivos no corrientes		183,257	137,123
Total pasivos		816,354	999,734

PATRIMONIO	21		
Capital social		18,000	18,000
Reservas		3,600	3,600
Resultados acumulados		141,298	164,108
Resultados del Ejercicio		45,545	4,801
Otros resultados integrales		-14,789	-1,156
Total patrimonio		193,654	189,354
Total pasivos y patrimonio		1,010,008	1,189,087


Mauricio Bayas
Gerente General


Silvia Morales
Contadora

BAYTEQ CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	18,000	3,600	164,109	0	185,709
Otros resultados integrales				-17,680	-17,680
Ajustes			-1,156		-1,156
Resultado integral del año 2017			22,481		22,481
Saldos al 31 de diciembre del 2017	18,000	3,600	185,435	-17,680	189,355
Otros resultados integrales				-24,901.00	-24,901
Ajustes años anteriores			-27,612		-27,612
Resultado integral del año 2018			56,813		56,813
Saldos al 31 de diciembre del 2018	18,000	3,600	214,636	-42,581	193,655

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros.


Mauricio Bayas
Gerente General


Silvia Morales
Contadora

BAYTEQ CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:		
Utilidad - (Pérdida) neta del año	56,813	4,801
Más (menos) - cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación y Amortización	60,726	56,770
	<u>117,539</u>	<u>61,571</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar	104,234	-334,267
Otras cuentas por cobrar	310	-1,768
Anticipos a proveedores	563	-864
Gastos pagados por anticipado y otros	1,391	-1,111
Impuesto (corriente y diferido)	73,194	50,118
Préstamos de Socios	-56,772	49,864
Proveedores y provisiones	28,839	7,963
Otras cuentas por pagar	-104,931	-35,610
Obligaciones por Beneficios a empleados	31,486	-9,809
Impuestos por pagar	12,303	31,076
Ingresos diferidos	-10,642	61,185
Jubilación patronal, desahucio y Otros pasivos	46,134	21,300
	<u>243,647</u>	<u>-100,351</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones/bajas de propiedades, planta y equipo, neto	-34,787	-155,173
Adiciones de intangibles		30,000
Disminuciones (incremento) de Otros activos	0	10,169
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-34,787</u>	<u>-115,004</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
(Disminuciones) incremento de Obligaciones financieras	-129,797	116,176
Otros ajustes	-27,608	-37
Otros resultados integrales	-24,901	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>-182,306</u>	<u>116,139</u>
(Disminución neta) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>26,554</u>	<u>-99,216</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>16,041</u>	<u>115,256</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>42,595</u>	<u>16,040</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros.


Mauricio Bayas
Gerente General


Silvia Morales
Contadora



BAYTEQ CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos Operacionales	22	2,807,783	2,544,385
Costo de ventas y prestación de servicios	23	<u>-2,182,190</u>	<u>-1,537,643</u>
Utilidad bruta		625,592	1,006,742
Gastos de Administración y ventas	24	-512,036	-733,424
Otros ingresos no operacionales		49,220	5,874
Gastos Financieros		-9,213	-11,648
Otros gastos		<u>-56,594</u>	<u>-190,706</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos		96,970	76,838
Impuesto a la renta	19 2	<u>-40,157</u>	<u>-54,356</u>
		56,813	22,481
Otros resultados integrales		-11,268	-17,680
Resultado integral del año		45,545	4,801
Ganancia (Pérdida) por acción		0.11	0.04

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros.


Mauricio Bayas
Gerente General


Silvia Morales
Contadora

BAYTEQ CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
BAYTEQ CIA. LTDA
- **RUC de la entidad.**
1791754689001
- **Domicilio de la entidad.**
AV. 12 de octubre N26-48 y Orellana
- **Forma legal de la entidad.**
Responsabilidad Limitada
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

BAYTEQ CIA. LTDA., en adelante "La Compañía", fue constituida el 3 de Agosto de 2000 ante el Notario Trigésimo Séptimo Suplente del Cantón Quito, inicialmente con el nombre de Tolita Comercio Compañía Limitada. Mediante escritura pública del 16 de abril de 2003 se cambió la denominación social a Bayteq Cia. Ltda.

El objeto social de la Compañía consiste básicamente en la Asesoría y Desarrollo de sistemas y programas de computación y su comercialización dentro y fuera del país.

El control de la Compañía es ejercido por el Sr. Mauricio Bayas (91,40%).

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

Tomando en consideración el criterio de importancia relativa para la revelación hechos y transacciones relevantes, la Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas se reflejen adecuadamente.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados integralmente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 5, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) ha emitido los siguientes pronunciamientos contables:

a. Las siguientes Normas son vigentes para el año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros": Clasificación y medición	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones (*)	1 de enero de 2018
NIIF 4 "Contratos de seguros" (*)	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" (*)	1 de enero de 2018
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración de la Compañía estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

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

4.3. Moneda funcional y de presentación.

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

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

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

4.5. Efectivo

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y/o bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

4.6. Inversiones corrientes.

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición en:

- Mantenidas hasta el vencimiento.- En este grupo contable se registran los activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

4.7. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado.

4.8. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores no relacionados originados en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado.

4.9. Propiedades y equipos.

En este grupo contable se registran todos los bienes tangibles adquiridos para su uso en el suministro de bienes o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

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

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

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

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

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
		(*)
Instalaciones	5 años	
Muebles, enseres y equipos de oficina	10 años	
Equipo de computación	3 años	
Vehículos	5 años	

(*) A la fecha de cierre del ejercicio económico 2018 y en base a la experiencia de años anteriores, se considera que no debe existir un valor residual ya que los años de depreciación son los adecuados.

4.10. Activos intangibles.

En este grupo contable se registra todo bien sin apariencia física que es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, o surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones, si, y sólo si, es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Medición inicial.- los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Reconocimiento posterior.- los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (anualmente, cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la Administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa. Los incrementos y disminuciones (solo por el importe que compense incrementos previos del mismo activo) de la revalorización se reconocen en otros resultados integrales; mientras que, de existir, disminuciones restantes, se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

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

La Compañía evalúa las reducciones futuras esperadas en el precio de venta de un elemento que se elabore utilizando un activo intangible, esto con el fin de determinar la posible obsolescencia tecnológica o comercial del activo, lo cual, a su vez, podría reflejar una reducción de los beneficios económicos futuros incorporados al activo intangibles y por ende un posible deterioro.

La vida útil y el valor residual se ha estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Derecho de autor	10 años	Cero (*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

Baja de activos intangibles.- Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición.

4.11. Cuentas por pagar proveedores.

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

4.12. Préstamos de socios.

En este grupo contable se registran los préstamos de socios. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo.

4.13. Pasivos por beneficios a los empleados.

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

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

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

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

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

4.14. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por pagar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

4.15. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

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

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

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 y 2017 asciende a 25% y 22% respectivamente. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.16. Baja de activos y pasivos financieros.

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

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

4.17. Patrimonio.

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

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

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

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

4.18. Ingresos de actividades ordinarias.

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

Ingresos Operacionales - en este grupo contable se registran las ventas de los servicios de desarrollo de software y su capacitación, así como de los contratos de mantenimiento; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los servicios solicitados por el comprador. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

4.19. Costos y gastos.

Costos de ventas - en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen los descuentos entregados a clientes y el costo de licencias vendidas a clientes.

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

4.20. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.21. Estado de flujos de efectivo.

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

4.22. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Al 01 de enero de 2018, la Compañía ha realizado la implementación de:

NIIF 9 – Instrumentos Financieros.

NIIF 15 – Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2018.

A continuación, se detalla la aplicación de las nuevas normas contables, interpretaciones y enmiendas aplicables a contar de 2018:

NIIF 9 "Instrumentos financieros".

La NIIF 9 entró en vigor a contar del 1 de enero de 2018, en reemplazo de la NIC 39, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los estados financieros. La Compañía llevó a cabo una evaluación detallada de los tres aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros, el cual se resume como sigue:

(i) Clasificación y medición.

Con base en la evaluación realizada, La Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto sobre la contabilización de sus activos financieros. Los préstamos y cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9. Las inversiones en instrumentos de patrimonio clasificadas como disponibles para la venta continuarán midiéndose a valor razonable con cambios en otro resultado integral, exceptuando aquellas para las cuales el costo representa la mejor estimación del valor razonable.

(ii) Deterioro del valor.

La norma permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. La Compañía eligió aplicar esta política para los activos financieros señalados.

Al 1 de enero de 2018, producto de la aplicación del nuevo modelo de deterioro de valor, La Compañía no ha reconocido ningún ajuste en sus resultados acumulados,

(iii) Contabilidad de cobertura.

Al aplicar por primera vez la NIIF 9, La Compañía podía elegir como política contable seguir aplicando los requisitos de contabilidad de cobertura de la NIC 39, en lugar de los requisitos de la NIIF 9, hasta el momento en que se publique y adopte la normativa relativa a "macro-coberturas". La Compañía escogió aplicar los nuevos requerimientos de la NIIF 9 en la fecha de su adopción, esto es, 1 de enero de 2018.

Al 1 de enero de 2018, la aplicación del nuevo modelo de contabilidad de coberturas no ha tenido impacto en los estados financieros de La Compañía.

NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes".

La Compañía realizó un análisis para la implementación, identificación y medición de los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15 en sus estados financieros. Este análisis involucró la identificación de todos los flujos de ingresos de actividades ordinarias de La Compañía, conocimiento de las prácticas tradicionales del negocio, una evaluación exhaustiva de cada tipología de contratos con clientes y la determinación de la metodología de registro de estos ingresos bajo las normas vigentes. La evaluación se desarrolló con especial atención en aquellos contratos que presentan aspectos claves de la NIIF 15 y características particulares de interés de La Compañía, tales como: identificación de las obligaciones contractuales; contratos con múltiples obligaciones y oportunidad del reconocimiento; contratos con contraprestación variable; componente de financiación significativo; existencia de garantías de tipo servicio; y capitalización de los costos de obtener y cumplir con un contrato. Con base en la naturaleza de los bienes y servicios ofrecidos y las características de los flujos de ingresos señaladas,

Como resultado del análisis efectuado, la compañía reconoció ingresos diferidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un valor de USD 50.543 y USD 61.185, respectivamente.

NIIF 16 "Arrendamientos".

La Compañía decidió no realizar una implementación anticipada de esta NIIF 16, y se encuentra evaluando el impacto potencial de su futura aplicación en sus estados financieros. El efecto cuantitativo dependerá, entre otros aspectos, del método de transición elegido, de en qué medida La Compañía utilice las soluciones prácticas y las exenciones de reconocimiento, y de cualquier arrendamiento adicional que La Compañía celebre en el futuro. La Compañía espera revelar su método de transición e información cuantitativa antes de la fecha de adopción.

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

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

Provisión por cuentas incobrables.- El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo. La Compañía siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

La evaluación de si deberían ser reconocidas pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

Pasivos por Ingresos Diferidos: Debido a la naturaleza de los servicios que presta la compañía y a la forma como se firman los contratos, se emiten facturas como anticipo de pago de dichos servicios, los mismos que se irán ejecutando en un tiempo a futuro, por lo que se reconoce un ingreso diferido por el valor facturado a los clientes y que no se ha entregado aún la correspondiente prestación de dicho servicio.

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

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

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

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

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

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

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

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

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

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

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

6. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

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

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

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes mayoristas y minoristas, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Las ventas se realizan a clientes de diferentes segmentos económicos, entre los principales del sector financiero y de tecnología.

Riesgo de liquidez.

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

Los excedentes de efectivo mantenido por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se administran vía remesas de dividendos, cualquier tipo de inversión debe ser previamente aprobado por la Gerencia General.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018

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

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente, más de 12 meses
Al 31 de diciembre de 2018		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	133,448	-
Cuentas por pagar a socios	46,999	-
	180,447	-
Al 31 de diciembre de 2017		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	209,540	-
Cuentas por pagar a socios	103,771	-
	313,311	-

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

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Total pasivos	816,354	995,196
Menos efectivo e inversiones corrientes	-42,595	-16,041
Total deuda neta	773,759	979,155
Total patrimonio neto	193,654	189,354
Índice de deuda - patrimonio neto	4.00	5.17

Riesgo de mercado.

El Área Comercial es la responsable de la administración del riesgo de mercado y los riesgos de precio, como riesgos de mercado podemos mencionar la Ley Orgánica de Regulación y control del Poder de mercado.

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

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía mantiene obligaciones u operaciones de crédito.

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018

7. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Al 31 de diciembre del 2018		Al 31 de diciembre del 2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	US\$	US\$	US\$	US\$
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	42,595		16,041	
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	646,749		750,982	
Otras cuentas por cobrar	2,070	12,200	2,380	12,200
Total activos financieros	691,414	12,200	769,403	12,200
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar comerciales y otras				
cuentas por pagar	261,746		393,406	
Cuentas por pagar a socios	46,999		103,771	
Total pasivos financieros	308,745	0	497,176	0

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable.

8. EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	2018	2017
Efectivo	100	100
Bancos:	28,809	3,063
Banco Pichincha	2,834	2,391
Banco Bolivariano	239	61
Banco Produbanco	25,727	
Banco del Pacifico	8	611
Total Efectivo y equivalentes de efectivo	28,909	3,163

9. INVERSIONES CORRIENTES

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición a su valor razonable con cambios en i) resultados, ii) otros resultados integrales. En este grupo contable se registran los activos medidos al valor razonable o justo.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponde a los Aportes en el fondo de Inversión FIDEVAL – FUTURO por un valor de USD 13.686 y USD 12.878 respectivamente, con un rendimiento del 6,18% y con vencimiento el 3 de agosto de 2019.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, estas inversiones corrientes sirven de garantía de fiel cumplimiento de contratos con ciertos clientes.

10. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2018	2017
Cientes Nacionales	480,758	355,338
Cientes del Exterior	96,643	161,643
Proyectos en desarrollo	79,479	244,133
Cuentas por cobrar clientes	656,881	761,114
Deterioro acumulado cuentas incobrables	-10,132	-10,132
Cuentas por cobrar, neto	646,749	750,982
Clasificación		
Corriente	358,289	662,230
No corriente	298,591	98,884

Un detalle de la antigüedad de los saldos de activos financieros, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2018		Diciembre 31, 2017	
	Saldo	%	Saldo	%
<u>Por vencer</u>	358,289	55%	440,260	58%
<u>Vencidas</u>	298,591	45%	320,854	
De 1 a 90 días	19,864	3%	20,485	3%
De 91 a 180 días		0%	97,828	13%
De 181 a 270 días	369	0%	33,887	4%
De 271 a 360 días	64,821	10%	69,771	9%
Más de 361 días	213,538	33%	98,883	13%
	656,881	100%	761,114	100%

BAYTEQ CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre de 2018

Cambios en el deterioro acumulados de cuentas incobrables, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	10,132	12,633
Provisión (reversión) del año	0	
Castigos	0	-2,501
Saldo final	10,132	10,132

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, todo clasificado como corriente, fue como sigue:

	2018	2017
Cuentas por cobrar empleados	2,070	2,020
Depósitos en Garantía	12,200	360
	14,270	2,380

12. INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Costo	30,000	30,000
Amortización acumulada	-16,845	-6,846
	13,155	23,154

Los intangibles corresponden a los Derechos de Autor adquiridos según contrato del 15 de marzo 2017 con el Sr. Juan Carlos Altamirano, y mediante el cual la compañía adquirió los derechos sobre el programa "Smart-Ecommerce".

13. PROPIEDADES Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Costo	485,083	467,600
Depreciación acumulada	-304,295	-319,589
	180,788	148,011

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

BAYTEQ CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2018

Descripción	Software y Hardware	Muebles de Oficina	Equipo de Oficina	Muebles y Enseres	Vehículos	Adecuaciones a Locales	Total
Al 31 de Diciembre del 2016							
Costo histórico	239,301	56,697	22,322	25,084	119,697	6,522	469,722
Depreciación acumulada	(203,623)	(31,115)	(11,404)	(5,384)	(64,254)	(1,339)	(317,119)
Valor en libros	35,678	25,582	10,918	19,700	55,443	5,283	152,603
Movimiento 2017							
Adiciones	20,764	58,797	4,590	5,358		39,528	128,036
Ventas/Bajas - costo	(318)	(29,521)	(10,689)	(16,104)		(6,822)	(63,254)
Ventas - depreciación		22,595	6,188	4,860		2,474	36,117
Gasto - depreciación	(27,061)	(6,129)	(1,752)	(2,319)	(12,739)	(6,769)	(56,770)
Valor en libros al 31 de Diciembre del 2017	29,062	71,324	9,254	11,495	42,703	32,894	196,733
Al 31 de Diciembre del 2017							
Costo histórico	259,746	85,973	16,223	14,338	119,697	38,528	534,505
Depreciación acumulada	(230,684)	(14,649)	(6,968)	(2,843)	(76,994)	(5,634)	(337,772)
Valor en libros	29,062	71,324	9,254	11,495	42,703	32,894	196,733
Movimiento 2018							
Adiciones	32,939	584	214	1,050			34,787
Ventas/Bajas - costo	(82,012)		(2,197)				(84,209)
Ventas - depreciación	82,008		2,197				84,205
Gasto - depreciación	(18,732)	(8,142)	(1,403)	-1,613.85	(12,739)	(8,067)	(50,727)
Valor en libros al 31 de Diciembre del 2018	43,264	63,766	8,066	10,931	29,964	24,797	180,788
Al 31 de Diciembre del 2018							
Costo histórico	210,673	96,558	14,240	15,388	119,697	38,528	485,083
Depreciación acumulada	(167,408)	(22,791)	(6,174)	(4,457)	(69,733)	(13,731)	(304,295)
Valor en libros	43,264	63,766	8,066	10,931	29,964	24,797	180,788

BAYTEQ CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Banco Produbanco</u>		
Préstamo al 11,23% de interés anual y vencimiento en Junio de 2018. (1)		6,492.89
Préstamo al 11,23% de interés anual y vencimiento en Junio de 2018. (1)		6,970.07
Préstamo al 11,23% de interés anual y vencimiento en Junio de 2018. (1)		46,597.99
	<u>0.00</u>	<u>60,060.95</u>
<u>Banco StGeorges Bank Panamá</u>		
Préstamo al 5% de interés anual y vencimiento en Febrero de 2018 (2)		50,000.00
Préstamo al 5.5% de interés anual y vencimiento en Junio de 2018 (2)		24,000.00
Préstamo al 5.5% de interés anual y vencimiento en Junio de 2018 (2)		47,500.00
Préstamo al 7% de interés anual y vencimiento en Junio de 2018 (2)		40,000.00
Préstamo al 5.5% de interés anual y vencimiento en Junio de 2018 (2)		26,130.97
Préstamo al 5.5% de interés anual y vencimiento en Enero de 2019 (2)	24,000.00	
Préstamo al 5.5% de interés anual y vencimiento en Octubre de 2019 (2)	43,500.00	
Préstamo al 7% de interés anual y vencimiento en Agosto de 2019 (2)	27,000.00	
Préstamo al 5.5% de interés anual y vencimiento en Enero de 2019 (2)	24,000.00	
Préstamo al 5% de interés anual y vencimiento en Octubre de 2019 (2)	50,000.00	
	<u>168,500.00</u>	<u>187,630.97</u>
Provisión de intereses	5,951.64	5,534.62
Sobregiro bancario contratado en el Produbanco		<u>51,022.23</u>
Total Obligaciones financieras	<u>174,451.64</u>	<u>304,248.77</u>
Clasificación:		
Corriente	174,451.64	304,248.77
No corriente	0	0
	<u>174,451.64</u>	<u>304,248.77</u>

15. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores nacionales	46,073	33,975
Proveedores del exterior	<u>21,689</u>	<u>4,948</u>
Proveedores	<u>67,762</u>	<u>38,923</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018

16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Décimo tercer sueldo	9,010	7,491
Décimo cuarto sueldo	10,007	9,235
Vacaciones	92,774	67,640
Indemnizaciones		
Fondo de reserva	1,383	1,396
15% Participación laboral en las utilidades	15,124	11,050
	<u>128,298</u>	<u>96,812</u>

Los movimientos de las obligaciones por beneficios a los empleados, fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	96,812	152,277
Provisión del año	199,926	28,683
Pagos	-168,440	-84,149
Saldo final	<u>128,298</u>	<u>96,812</u>

17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS A LARGO PLAZO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión Desahucio	59,496	48,598
Provisión Jubilación Patronal	123,761	88,526
Total	<u>183,257</u>	<u>137,123</u>

17.1. Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco 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 de jubilación patronal fueron como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldos al comienzo del año	88,526	73,972
Costo de los servicios del período corriente	21,582	19,803
Costo por intereses	7,312	5,471
Pérdidas actuariales	11,560	-2,186
Reducciones y liquidaciones anticipadas	-5,219	-8,534
Saldo al final del año	123,761	88,526

- 17.2. 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 obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldos al comienzo del año	48,598	41,851
Costo de los servicios del período corriente	11,358	9,147
Costo por intereses	3,956	3,063
Pérdida (Ganancias) actuariales	7,292	11,875
Beneficios pagados	-11,707	-17,338
Saldo al final del año	59,497	48,598

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2018 y 2017. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal 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.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	%	%
Tasa de descuento	7.72	8.26
Tasa de incremento salarial	3	2.5
Tasa de rotación promedio	19.2	19.12
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del periodo de referencia de los respectivos supuestos.

	Jubilación patronal	Jubilación n patronal
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-8208	-6478
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-7%	-7%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	8885	7053
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	7%	8%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	9405	7420
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	8%	8%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-8732	-6858
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-7%	-8%

18. PRESTAMOS DE SOCIOS.

Un resumen de los saldos de Préstamos de Socios, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Mauricio Bayas	35,418	75,266
José Altamirano	11,581	28,504
	<u>46,999</u>	<u>103,771</u>

BAYTEQ CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre de 2018

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

	31 de Diciembre 2018	31 de Diciembre 2017
Saldo Inicial:		
Mauricio Bayas	75,266	53,907
José Altamirano	28,504	0
	<u>103,771</u>	<u>53,907</u>
Préstamos recibidos:		
Mauricio Bayas	4,690	139,521
José Altamirano	0	33,000
	<u>4,690</u>	<u>172,521</u>
Pagos realizados:		
Mauricio Bayas	-44,538	-118,162
José Altamirano	-16,924	-4,496
	<u>-61,462</u>	<u>-122,657</u>
Saldo Final		
Mauricio Bayas	35,418	75,266
José Altamirano	11,581	28,504
	<u>46,999</u>	<u>103,771</u>

19. IMPUESTOS.**19.1. Activos y pasivos del año corriente.**

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	68,085	116,265
IVA Crédito tributario	3,512	
Retenciones en la fuente IVA	29,656	60,111
	<u>101,252</u>	<u>180,915</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	46,626	54,356
Impuesto al valor agregado por pagar	44,687	23,706
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	4,641	1,873
Retenciones en la fuente de IR por pagar	3,403	2,580
	<u>99,356</u>	<u>87,054</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (Pérdida) del año antes de participación laboral	100,826	69,597
Menos - Participación a los trabajadores	<u>-15,127</u>	<u>-10,440</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	85,699	59,157
Más - Gastos no deducibles	100,802	187,916
Menos - Amortización pérdidas		
Base tributaria	<u>186,500</u>	<u>247,073</u>
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>46,625</u>	<u>54,356</u>

19.3. Aspectos Tributarios.

Amortización de pérdidas

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

Tarifa del impuesto a las ganancias

Provisión para los años 2018 y 2017.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25% y 22% respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 25%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 28%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 28% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 28% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Anticipo para los años 2018 y 2017.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo 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 (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2017).

Rebaja del valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2018.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades bajo las siguientes condiciones:

Tipo de contribuyente	Ingresos brutos anuales		Porcentaje de rebaja
	Desde	Hasta	
Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades	-	500,000.00	100%
Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades	500,000.01	1,000,000.00	60%
	1,000,000.01	En adelante	40%

Reinversión de utilidades.

La Compañía que reinvierta sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, la cual resulta de dividir el impuesto a la renta causado para la base imponible respectiva.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2015 al 2017.

Precios de transferencia.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2017, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a USD 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a USD 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

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

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Artículo 3 (Operaciones no contempladas).- "Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

- g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018

El sujeto pasivo:

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta USD 15,000.

Al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 3, literal g), numeral 2 la Compañía no presenta ninguna condición, por ende no están obligados a presentar las operaciones con partes relacionadas locales, mientras que sus operaciones con partes relacionadas del exterior no llegan a los montos acumulados establecidos en el Artículo 2.

20. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS.

Al 31 de diciembre de 2018 corresponde a la Provisión de Ingresos por servicios prestados y no facturados al cierre de los estados financieros. Un detalle de estos ingresos es:

Cliente	Servicio	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
BANCO BOLIVARIANO C.A. (1)	Soporte y Mantenimiento	15,707	12,543
BANCO BOLIVARIANO C.A. (2)	Desarrollo		3,740
BANCO BOLIVARIANO PANAMÁ	Soporte y Mantenimiento		1,937
BANCO DE GUAYAQUIL	Soporte y Mantenimiento	13,904	13,628
BANCO DE LOJA S.A.	Desarrollo		7,674
CORPORACIÓN EL ROSADO	Soporte y Mantenimiento		5,998
CORPORACIÓN EL ROSADO	Soporte y Mantenimiento		2,328
CORPORACIÓN EL ROSADO	Soporte y Mantenimiento		532
PRODUBANCO	Soporte y Mantenimiento		804
SALUDSA SISTEMA DE MEDICINA PREPAGADA DEL ECUADOR S.A	Desarrollo		5,947
SALUDSA SISTEMA DE MEDICINA PREPAGADA DEL ECUADOR S.A	Desarrollo		5,854
VANTIVE CIA. LTDA.	Desarrollo	6,150	
SENTINEL ECUADOR S.A	Desarrollo	5,800	
CORPORACIÓN EL ROSADO	Mantenimiento	8,982	
Total		50,543	61,185

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018

21. PATRIMONIO.

21.1. Capital.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social es de USD 18.000 y está constituido por 18.000 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

21.2. Reservas.- Esta cuenta está conformada por:

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

Facultativa y estatutaria, corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas Socios.

21.3. Resultados acumulados.

El futuro de la Compañía dependerá principalmente de la decisión de la Administración respecto a la continuidad de sus operaciones. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2018	2017
Desarrollo de Software	1,713,484	2,166,862
Licencias	331,848	69,464
Soporte y mantenimiento	410,833	30,386
Consultoría	537,312	
Otros	-149,176	295,573
Ingresos Operacionales	<u>2,844,301</u>	<u>2,562,285</u>
Descuentos y devoluciones	-36,518	-17,900
Ingresos Operacionales, neto	<u>2,807,783</u>	<u>2,544,385</u>

BAYTEQ CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre de 2018

23. COSTO DE VENTAS Y DE PRESTACION DE SERVICIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Licencias	146,603	110,824
Costos de Personal	1,867,154	1,354,661
Otros costos de ventas	107,707	
Depreciaciones	<u>60,726</u>	<u>63,616</u>
Costo de Ventas	<u>2,182,190</u>	<u>1,529,101</u>

24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	200,434	186,193
Aportes seguridad social	37,077	33,593
Beneficios sociales e indemnizaciones	25,490	18,876
Otros gastos del personal	12,387	20,197
Honorarios profesionales	109,659	168,087
Servicios	51,846	182,707
Suministros	9,696	16,024
Publicidad	430	6,969
Seguros	18,006	24,791
Legales	35,474	34,542
Misceláneos	7,718	11,399
Gastos de viaje	<u>3,820</u>	<u>28,150</u>
Total Gastos	<u>512,036</u>	<u>731,528</u>

25. SANCIONES.**De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

26. CONTRATOS.

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con sus clientes, proveedores y terceros vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Clientes	Fecha inicio	Fecha vencimiento	Monto
RED TRANSACCIONAL COOPERATIVA S.A. RTC	12/1/2018	30/6/2019	224.829,00
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	1/6/2018	RENOVACION AUTOMATICA	BAJO DEMANDA PROMEDIO MENSUAL 20.000
MERENTIO SOCIEDAD ANONIMA	7/11/2018	30/6/2019	105.000,00
SALUDSA SISTEMA DE MEDICINA PREPAGADA DEL ECUADOR S.A.	1/3/2018	RENOVACION AUTOMATICA	BAJO DEMANDA PROMEDIO MENSUAL 24.000
Proveedores	Fecha inicio	Fecha vencimiento	Monto
BONILLA QUIROLA WASHINGTON OMAR - ARRIENDO	1/1/2017	1/1/2022	366.000,00
TELCONET	1/1/2018	31/12/2018	11.484,00
PUNTONET	1/1/2018	31/12/2018	4.104,00

27. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

28. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de marzo de 2019), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 12 de marzo de 2019 y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.