TELAND S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017
junto con el informe de los Auditores Independientes

TELAND S.A.

TABLA DE CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera 1
Estado de Resultados Integrales 2
Estado de Cambios en el Patrimonio 3
Estado de flujo de efectivo 4
Notas a los estados financieros 5

Informe de los Auditores Independientes

A los accionistas de TELAND S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **TELAND S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de las limitaciones en el alcance y desviaciones contables mencionadas en el parrafo bases de la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TELAND S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF- PYMES).

Bases de la opinión con salvedades

Limitaciones al alcance

Al 31 de diciembre de 2017, no efectuamos el conteo físico de los inventarios por cuanto fuimos contratados con posterioridad a este procedimiento realizado por la Compañía. Debido a esta situación, no ha sido posible determinar la existencia de diferencias entre los valores del inventario y los registrados contablemente, así como de su posible efecto sobre el costo de ventas del año.

Al 31 de diciembre de 2017, los estados financieros no incluyen los saldos correspondientes al Negocio Conjunto que se mantiene con el Consorcio Megateland, en el cual Teland S.A., mantiene un 70% de participación. Debido a esta situación, no ha sido posible determinar el efecto que esta situación tiene sobre los estados financieros adjuntos.

Desviaciones contables

Al 31 de diciembre de 2017, los estados financieros no incluyen ciertos ajustes que se originan por la valoración de activos y pasivos, cuyo efecto resulta en una subestimación de la pérdida del año por US$ 88,806.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Etica emitido por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías a los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Consideraciones sobre Negocio en Marcha

La Compañía mantiene suscrito un contrato de prestación de servicios con la Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP, desde el año 2014. En dicho contrato se establece

Registered to carry on audit work by the Institute of Chartered Accountants in England & Wales.

Authorised and regulated by the Financial Services Authority.

gmn international
PARTNERING FOR SUCCESS

Sold internacional in an association of legally independent accounting firms

que una vez que este se termine, TELAND S.A. debe proporcionar los servicios en las mismas condiciones hasta que CNT EP notifique la adjudicación de un nuevo contrato. De acuerdo con esto la Compañía ha prestado sus servicios a partir del 1 de abril al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de manera interrumpida, al no existir durante este período adjudicación contractual por estos servicios, la compañía mantiene pendiente facturación y cobro de los valores originados por este servicio. Durante este período y a la fecha de nuestro informe, no se han realizado pagos por parte de CNT EP, ocasionando un problema de liquidez que no le ha permitido a la Administración de la Compañía, cumplir con todas sus obligaciones con terceros. Adicionalmente, la Compañía mantiene un 65% del total de sus ingresos concentrados en este cliente. La situación antes indicada sumando al hecho de que las pérdidas acumuladas superan el 50% del capital de las reservas, colocan a la compañía en causal de disolución. Estas situaciones pueden afectar seriamente la continuidad de las operaciones de la Compañía, que se originarían principalmente por la falta de liquidez o terminación del contrato con CNT EP.

Otros asuntos

Los estados financieros correspondientes al 31 de diciembre de 2016, no han sido auditados por cuanto para ese año no existía la obligatoriedad por parte de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros y se presentan para propósitos de comparación con las cifras correspondientes al año 2017.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la NIIF para PYMES, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores de importancia relativa, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando y utilizando este principio contable, a menos que la administración tenga la intención de liquidar o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. La Administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de presentación de la información financiera.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de la auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.

Informe de los auditores independientes (continuación)

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la correspondiente presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración con relación a, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

SC-RNAE No. 0563

Fernando Tarapués
RNCPA No. 30739

Octubre 15 de 2018
Quito - Ecuador

TELAND S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017
Expresados en Dolares de E.U.A.

	Notas	2017	2016 (No auditado)
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	*5*	$ 5,317	$ 3,134
Inversiones temporales		5,000	5,000
Cuentas por cobrar comerciales	*6*	614,066	489,535
Cuentas por cobrar relacionadas	*13*	80,379	61,388
Otras cuentas por cobrar	*7*	17,420	37,793
Impuestos por cobrar	*8*	46,947	46,840
Inventarios	*9*	201,702	160,103
Gastos pagados por anticipado		54,583	46,642
Total activos corrientes		1,024,414	850,435
Activos no corrientes:			
Equipos neto	*10*	5,341	10,217
Total activos		1,029,755	860,652
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones financieras	*11*	86,971	-
Cuentas por pagar y otras	*12*	271,367	309,562
Impuestos por pagar	*8*	97,762	14,799
Beneficios sociales	*14*	155,660	64,630
Total pasivos corrientes		620,760	388,991
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar relacionadas	*13*	6,435	313,530
Beneficios sociales largo plazo	*15*	7,183	7,183
Cuentas por pagar largo plazo	*16*	145,000	145,000
Total pasivos		779,378	854,704
Patrimonio			
Capital social	*17*	302,000	50,000
Aportes futuras capitalizaciones	*18*	293,486	293,486
Reserva legal		3,091	3,091
Resultados acumulados		(348,200)	(340,629)
Total patrimonio		250,377	5,948
Total pasivo y patrimonio		$ 1,029,755	$ 860,652

Sr. Edison Collaguazo
Gerente General

Sr. Juan Castro
Contador General

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

TELAND S.A.

Estado de Resultados Integrales
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016 (No auditado)
Ingresos por servicios	20	$ 936,172	$ 986,562
Costo de servicios	21	(744,573)	(798,825)
Utilidad bruta		191,599	187,737
Gastos de operación:			
Administrativos	22	(189,904)	(188,213)
Financieros		(7,878)	(4,984)
Otros ingresos		16,364	31,758
		(181,418)	(161,439)
Utilidad operacional		10,181	26,298
Impuesto a la renta	19	(17,752)	(14,799)
(Perdida) Utilidad neta		$ (7,571)	$ 11,499

Sr. Edison Cotaguazo
Gerente General

Sr. Juan Castro
Contador General

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

TELAND S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

				Resultados acumulados		
	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Adopción por primera vez de las NIIF	Utilidades acumuladas	Total
Saldos a Diciembre 31, 2015	$ 50,000	293,486	3,091	(180,014)	(172,114)	$ (5,551)
Utilidad neta	-	-	-	-	11,499	11,499
Saldos a Diciembre 31, 2016 (No auditado)	50,000	293,486	3,091	(180,014)	(160,615)	5,948
Aumento de capital social	252,000	-	-	-	-	252,000
Pérdida neta	-	-	-	-	(7,571)	(7,571)
Saldos a Diciembre 31, 2017	$ 302,000	293,486	3,091	(180,014)	(168,186)	$ 250,377

Sr. Edgar Gallardo
Gerente General

Sr. Juan Castro
Contador General

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

TELAND S.A.

Estado de Flujo de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2017	2016 (No auditado)
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	$ 830,277	$ 933,501
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(863,920)	(991,869)
Intereses	(3,101)	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	**(36,744)**	**(58,368)**
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Inversiones temporales	-	(5,000)
Compras de activos fijos	(1,951)	(2,950)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	**(1,951)**	**(7,950)**
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras	95,972	-
Cuentas por pagar relacionadas	(55,094)	60,530
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	40,878	60,530
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	2,183	(5,788)
Equivalentes de efectivo al inicio del año	3,134	8,922
Equivalentes de efectivo al final del año	**5,317**	**3,134**
Conciliación de la (pérdida) utilidad neta con el efectivo (utilizado) en actividades de operación:		
(Pérdida) utilidad neta	**(7,571)**	11,499
Ajustes por:		
Depreciaciones y amortizaciones	6,827	18,126
Provisión participación trabajadores	1,797	4,641
Impuesto a la renta	17,752	14,799
Otros ajustes	-	3,922
Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:	18,805	52,987
(Aumento) en cuentas por cobrar cliente	(124,530)	(103,042)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	(5,669)	3,064
(Aumento) en inventarios	(4,599)	(48,491)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar proveedores	(38,195)	96,132
Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar	65,211	(95,376)
Aumento en beneficios sociales	89,233	36,358
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	**$ (36,744)**	**$ (58,368)**

Sr. Edison Cortegueza
Gerente General

Sr. Juan Castro
Contador General

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

TELAND S.A.

Notas a los Estados Financieros

1. Organización

TELAND S.A., fue constituida el 18 de junio de 2001, siendo su objeto social la venta al por mayor y menor de equipos de comunicación, incluidos sus partes y piezas, fabricación, instalación y ensambiaje de articulos eléctricos y electrónicos servicios de reparación de equipos y aparatos de comunicación.

La dirección de la Compañía en Quito, Av. República y Pradera, el número de empleados a diciembre de 2017 son 40.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

La Compañía para el cumplimiento de sus objetivos ha suscrito varios contratos de prestación de servicios con dos importantes operadoras de telecomunicación movil, como son: CNT EP y Otecel S.A.

2. Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES (NIIF o IFRS en su sigla en inglés). La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, exige la determinación y aplicación consistente de políticas contables a las transacciones, hechos y representan la adopción integral, explicita y sin reservas de las referidas normas interracionales.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo (post empleo) que son valorizados en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado modificacones, que son de aplicación obligatoria a partir de las fechas que se indican a continuación:

Norma	Asunto	Fecha de aplicación
Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades	• Aclaración de que los tipos de entidades enumeradas en el párrafo 1.3(b) no tienen automáticamente obligación pública de rendir cuentas. • Incorporación de guías de aclaración sobre el uso de la NIIF para las PYMES en los estados financieros separados de la controladora.	Enero 1, 2017

Sección 4 Estado de Situación Financiera	• Incorporación de un requerimiento de presentar las propiedades de inversión medidas al costo menos la depreciación y el deterioro de valor acumulados de forma separada. • Eliminación del requerimiento de revelar información comparativa para la conciliación de las cifras de apertura y cierre de las acciones en circulación.	Enero 1, 2017
Sección 5 Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados	Incorporación de un requerimiento para que las entidades agrupen las partidas presentadas en otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del periodo—sobre la base de Presentación de Partidas del Otro Resultado Integral.	Enero 1, 2017
Sección 9 Estados Financieros Consolidados y Separados	Incorporación de una opción para permitir que una entidad contabilice las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas de forma conjunta en sus estados financieros separados utilizando el método de la participación y aclaración de la definición de "estados financieros separados"	Enero 1, 2017
Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos	• Se añade una exención por "esfuerzo o costo desproporcionado" a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable. • Aclaración en la guía sobre medición del valor razonable de la Sección 11 de cuándo la mejor evidencia del valor razonable puede ser un precio en un acuerdo de venta vinculante.	Enero 1, 2017
Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo	Incorporación de una opción para utilizar el modelo de revaluación.	Enero 1, 2017
Sección 29 Impuesto a las Ganancias	Alineación de los principios más importantes de la Sección 29 con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias para el reconocimiento y medición de los impuestos diferidos, pero modificada para ser congruente con los otros requerimientos de la NIIF para las PYMES.	Enero 1, 2017
Nuevas definiciones	Además de las definiciones nuevas que se añaden al glosario como resultado de las otras modificaciones, se han propuesto las siguientes definiciones nuevas: • mercado activo; • familiares cercanos a una persona; • negocio en el extranjero; • pagos mínimos del arrendamiento; y • (e) costos de transacción	Enero 1, 2017

La administración de la Compañía, ha evaluado los efectos de la adopción de estas nuevas modificaciones, las cuales no tienen efecto significativo sobre los estados financieros.

3. Principales políticas de contabilidad

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

3.1. Estimaciones contables significativas

La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para PYMES, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecido en la Sección 10 de la NIIF para PYMES.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio:

- **Deterioro del valor de los activos financieros**

  La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo. La baja de un activo por su disposición es reconocida en el periodo en que se realiza la venta, destrucción o desmantelamiento del activo. La diferencia entre la provisión registrada en periodos anteriores (si existiere) y la reconocida al momento de su disposicion, es reconocida dentro del resultado del periodo.

- **Impuestos**

  La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control, en la interpretecion de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Provisiones**

  Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar, está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo.

3.2. Instrumentos financieros

3.2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el disponible en efectivo y bancos, que están sujetos a riesgos poco significativos de cambio de valor.

3.2.2. Activos financieros

Reconocimiento, clasificación y medición inicial

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros con cambios en resultados. Los activos financieros se reconocen por su valor razonable mas los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, cuyas características son las siguientes:

- **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y cuentas por cobrar. Estas partidas se incluyen en el activo corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

- **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, y en condiciones de independencia mutua, que actuen libre y prudentemente.

- **Medición posterior**

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR).

La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

- **Cuentas por cobrar comerciales**. Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito es de 30 a 360 días plazo. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

- **Otras cuentas por cobrar**: Representadas principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.

  - **Baja de activos financieros**

  Un activo financiero se da de baja cuando: expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

  - **Deterioro del valor de los activos financieros**

  Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad.

  La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionas con los incumplimientos.

3.2.3. **Pasivos financieros**

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, anticipo de clientes y obligaciones financieras.

Medición posterior

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar comerciales

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas a 60 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y no generan intereses, que se reconocen en el Estado de Resultado Integral bajo el rubro de gastos por intereses.

Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos, que no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Baja de pasivos financieros

El pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o esté vencida. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integral.

Baja de pasivos financieros

El pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o esté vencida. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

3.3. Equipo neto

Los equipos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Un elemento de activos fijos es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

Los equipos se deprecian desde el momento en que están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del periodo, en base a los siguientes estimados de vida útil:

	Años
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Software de computación	3
Equipos de laboratorio	10

3.4. Deterioro de los equipos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algun activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

3.5. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son revisadas en cada cierre contable posterior.
Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

3.6. Beneficios a empleados

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doces meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Como parte de los beneficios de corto plazo se incluyen:

- La participación a trabajadores: calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y de ventas.

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

3.7. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 19, y está constituida a la tasa del 22%.

3.8. Reconocimiento de ingresos ordinarios

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan las siguientes condiciones: El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad; es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad; los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos son reconocidos netos de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

3.9. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos se registran cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

3.10. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

3.11. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. Instrumentos financieros por categoría

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre, se conforman de la siguiente manera:

	2017		2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos a valor nominal				
Efectivo y equivalente de efectivo	10,317	-	8,134	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	614,066	-	489,535	-
Cuentas por cobrar relacionadas	80,379	-	61,388	-
Total activos financieros	704,762	-	559,057	-
Pasivos financieros:				
Obligaciones financieras	95,971	-	-	-
Cuentas comerciales por pagar	271,367	145,000	309,562	145,000
Cuentas por pagar relacionadas	-	6,435	-	313,530
Total pasivos financieros	367,338	151,435	309,562	458,530

El efectivo en bancos, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar a relacionadas se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, son como sigue:

	2017	2016
Caja	5,055	2,005
Bancos	262	1,129
	5,317	3,134

6. Cuentas por cobrar comerciales

Los saldos de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, son como sigue:

		2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	616,130	491,599
Provisión cuenta incobrable		(2,064)	(2,064)
		614,066	489,535

(1) Las cuentas por cobrar incluyen US$ 257,429 (US$ 122,460 en el 2016) que corresponden a servicios provistos pendientes de confirmar por parte de los clientes.

Las cuentas por cobrar incluyen US$ 339,968 (356,923 en el 2016) correspondientes al Consorcio Megateland *(Ver nota 13)*

Al 31 de diciembre, la antigüedad de la cartera y su relación con las provisiones constituidas, se presenta como sigue:

	2017			2016		
	Saldos	Provisión	Total	Saldos	Provisión	Total
Corriente	14,453	-	14,453	80,887	-	80,887
A 30 días	1,768	-	1,768	488	-	488
A 60 días	1,391	-	1,391	326	-	326
A 90 días	2,084	-	2,084	25,862	-	25,862
A 120 días	2,077	-	2,077	25,829	-	25,829
A 180 días	3,442	-	3,442	81,133	-	81,133
Más de 180 días	333,486	(2,064)	331,422	154,614	(2,064)	152,550
	358,701	(2,064)	356,637	369,139	(2,064)	367,075

Durante el año 2017, la Administración de la Compañía no ha establecido provisión sobre las cuentas por cobrar, la estimación de la provisión que debe registrarse por cuentas por cobrar clientes y por otras cuentas por cobrar es por aproximadamente por US$ 360,519

7. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, los saldos de las otras cuentas por cobrar, son como sigue:

	2017	2016
Anticipo proveedores	7,103	30,505
Sony Mobile Comunication	1,704	3,534
Valores por liquidar	5,899	-
Otras	2,714	3,754
	17,420	37,793

8. Impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre, los impuestos por cobrar y pagar son como sigue:

	2017	2016
Impuestos por cobrar		
Retenciones en la fuente	41,223	45,228
Anticipo de impuesto a la renta	4,724	1,612
	45,947	46,840
Impuestos por pagar		
SRI por pagar	80,003	-
Retenciones de fuente por pagar	7	-
Impuestos a la renta por pagar	17,752	14,799
	97,762	14,799

Los impuestos por pagar, representan los valores que deben cancelarse al mes siguiente de su registro.

9. Inventarios

Al 31 de diciembre, los inventarios son como sigue:

	2017	2016
Importaciones en transito	10,603	-
Inventario repuestos	184,654	160,103
Inventario equipos	6,445	-
	201,702	160,103

Al 31 de diciembre el costo de servicios que se presenta en el estado integral de resultados asciende a US$ 744,573 (US$ 798,825 en el 2016). Un detalle de los costos se presenta en la Nota 21.

Durante el año 2017, la Compañía mantiene inventario de lenta movimiento por US$ 49,323 sobre los cuales no se ha determinado provisión por deterioro.

10. Equipos, neto

Al 31 de diciembre, el saldo de La propiedad, planta y equipos, se forman de la siguiente manera:

	2017			2016		
	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto
Muebles y enseres	2,583	(1,364)	1,219	2,583	(1,105)	1,478
Equipos de oficina	1,089	(613)	476	1,089	(504)	585
Equipos de computación	5,082	(2,093)	2,989	28,056	(21,406)	6,650
Software de computación	1,998	(1,539)	459	1,998	(880)	1,118
Equipos de laboratorio	2,510	(2,312)	198	4,712	(4,326)	386
	13,262	(7,921)	5,341	38,438	(28,221)	10,217

Al 31 de diciembre, el movimiento de La propiedad, planta y equipos, fue como sigue:

	2017	2016
Saldo inicial	10,217	29,315
Adiciones	1,951	2,950
Ajustes y bajas	-	(3,922)
Depreciación	(6,827)	(18,126)
Saldo final	5,341	10,217

11. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre las obligaciones financieras contratados con bancos locales denominados y pagaderos en dólares, fue como sigue:

	Operación	Vencimiento	% Interés	2017
Produbanco	CAR10100431478000	17/12/2018	11.50%	95,971

El gasto por concepto de intereses por préstamos bancarios durante el año fue de US$ 3,101 que se incluyen como parte de los gastos financieros.

12. Cuentas por pagar y otras

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

	2017	2016
Proveedores	95,932	60,820
Provisiones por pagar	29,980	6,166
IESS por pagar	117,764	143,410
Anticipo clientes	8,871	342
SRI por pagar	-	59,717
Empleados por pagar	10,814	32,839
Otras cuentas por pagar	8,006	6,268
	271,367	309,562

IESS por pagar representa el valor pendiente de pago a esta Institución desde enero 2017, valor que está en proceso de formalizar el convenio en pago basado en la Ley de Remisión de Intereses. Al 31 de diciembre se encuentra pendiente de ajustar US$ 30,055 de provisiones no utilizadas.

13. Cuentas con relacionadas

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar relacionadas y las transacciones efectuadas, son como sigue:

	2017		2016		2017	2016
	Cuentas por					
	Cobrar	Pagar	Cobrar	Pagar	Ventas	
Socios y accionistas	-	-	-	253,000	-	-
Multiserco S.A.	80,268	-	61,388	-	-	-
Megateland	340,080	6,435	356,923	60,530	183,299	340,246

La Gerencia General y los miembros de la administración, no han participado en transacciones no habituales y/o relevantes. Las cuentas realizadas con la administración y accionistas se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros.

14. Beneficios sociales

Al 31 de diciembre, los beneficios sociales son como sigue:

	2017	2016
Sueldos por pagar	130,570	30,584
Décimo tercer sueldo	11,168	21,627
Décimo cuarto sueldo	7,484	7,778
Participación trabajadores	6,438	4,641
	155,660	64,630

El movimiento de los beneficios a empleados, fue como sigue:

	2017	2016
Saldo inicial	64,630	27,972
Provisiones	303,870	297,883
(-) Pagos	(212,840)	(261,225)
Saldo final	155,660	64,630

15. Beneficios sociales a largo plazo

Al 31 de diciembre, beneficios sociales a largo plazo, está constituida de la siguiente manera:

	2017	2016
Provisión Jubilación patronal	6,789	6,789
Provisión Desahucio	394	394
	7,183	7,183

Al 31 de diciembre, la Administración de la compañía no ha registrado la provisión para la jubilación patronal y desahucio por US$ 28,763.

16. Cuentas por pagar largo plazo

Corresponde al valor pendiente de pago a la compañía Interaseo, por un préstamo recibido por US$ 145,000 el cual no genera interés y no tiene fecha específica de pago.

17. Capital social

Los accionistas de la compañía y su % de participación es como sigue:

Accionistas	Valor	% Participación
Celsa S.A.	25,000	8
Wiliam Vélez	277,000	92
	302,000	100

En abril 11 de 2017, la Compañía incrementó su capital social en US$ 252,000, mediante escritura pública inscrita en el Registro mercantil el 13 de septiembre del mismo año.

18. Aportes futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre, el saldo corresponden a los aportes realizados en años anteriores por parte de accionistas sobre los cuales no existe documentación soporte.

19. Impuesto a la renta corriente

a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la base imponible, fueron las siguientes:

	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	10,181	26,298
Gastos no deducibles	70,509	59,941
(-) Amortización pérdida años anteriores	-	(18,973)
Base imponible	80,690	67,266
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado del año	17,752	14,799
(-) Anticipo mínimo	(2,845)	(6,515)
(+) Anticipo pendiente de pago	2,845	6,515
(-) Retenciones en la fuente y crédito tributario	(41,223)	(45,228)
Saldo a (favor)	(23,471)	(30,429)

b) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2015 al 2017. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

c) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Para el año 2017, la tasa del impuesto es del 22%.

d) **Anticipo del impuesto a la renta**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos total, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

De acuerdo con el decreto ejecutivo 210, relacionado con la rebaja del saldo del anticipo, el valor del anticipo mínimo pendiente de pago se debe reducir al 40%, 60% y 100%, dependiendo del valor de los ingresos o ventas. Esta rebaja aplica exclusivamente para el año 2017.

e) **Amortización de pérdidas**

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias podrán ser amortizadas dentro de los cinco años siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, sin que dicha amortización no exceda en cada periodo, el 25% de las utilidades obtenidas

f) **Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno**

Ley Orgánica para la Reactivación de la Económica, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada el 29 de diciembre de 2017, mediante Registro oficial No 150.

- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%, y al 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes constituyentes, beneficiarios o similares, residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.
- Aplicación de la tarifa del 28% cuando las sociedades no cumplan con el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.
- Por reinversión de utilidades la tarifa de impuesto a la renta será reducida al 15%, para las siguientes sociedades: Exportadoras habituales que se dediquen a la producción de bienes, incluido el sector manufacturero que posean más del 50% o más de componente nacional, así como las sociedades de turismo receptivo.
- La tarifa para microempresas y pequeñas empresas y exportadores habituales, mantienen la tarifa del 22%.
- Se exoneran el impuesto a la renta las nuevas microempresas durante 3 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal que generen ingresos, empleo e incorporen valor agregado nacional en su producción.
- Se incluye como deducción en los gastos personales, a los padres, quienes no deberán percibir pensiones jubilares por aporte a la seguridad social o patronal.
- Las deducciones por desahucio y jubilación solo serán deducibles los pagos efectuados por estos conceptos, siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no.
- Todo pago superior a US$ 1.000 obligatoriamente deben realizarse mediante instituciones del Sistema Financiero, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito o débito o cualquier otro medio de pago electrónico.

- Los sujetos pasivos que no declaren al SRI la información sobre su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultando de manera directa o indirecta, en todo o en parte serán sancionados con una multa del 1% del valor total de sus activos o el 1% de sus ingresos correspondientes al ejercicio fiscal anterior (2017).
- Las sociedades, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

  Así mismo, para efecto del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluyen los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de dicho impuesto y patrimonio, cuando correspondan los montos referidos o gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productivo futuro, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.
- Devolución del anticipo de impuesto a la renta. EL SRI por oficio o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo de conformidad con los casos, términos y condiciones que se establezcan en el Reglamento.
- Se restringen las exenciones fiscales en transacciones con contribuyentes ubicados en paraísos fiscales:
- Exención del impuesto a la renta por dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza pública privada.
- Deducibilidad de pagos originados por financiamiento externo previsto en el numeral 3 del artículo 13 del referido cuerpo legal.
- Exenciones al impuesto a la salida de divisas en pagos por financiamiento externo o en pagos realizados al exterior en el desarrollo de proyectos de APP.
- Devolución de ISD en la actividad de exportación, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución por los pagos realizados en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, siempre y cuando sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten.

20. Ingresos por servicios

Los ingresos por servicios al 31 de diciembre son como sigue:

	2017	2016
Servicio técnico	893,423	969,234
Repuestos y accesorios	42,749	17,328
	936,172	986,562

21. Costo de servicios

Al 31 de diciembre, el costo de servicios, corresponden a lo siguiente:

	2017	2016
Costo de equipos y materiales	270,371	312,758
Costo de personal	316,448	329,113
Otros costos del personal	1,634	32,499
Costos generales	156,120	124,455
	744,573	798,825

22. Gastos de administración

Los gastos de administración al 31 de diciembre, son como sigue:

	2017	2016
Sueldos	77,722	84,851
Arrendamientos	10,780	10,920
Participación trabajadores	1,797	4,641
Agua luz energia telecomunicaciones	13,329	12,056
Gastos de gestión	1,573	1,681
Seguros	1,241	1,683
Suministros y materiales	2,753	2,896
Otros	80,709	69,485
	189,904	188,213

23. Manejo de los riesgos financieros

El manejo general de riesgos se hace a través de la Gerencia General. Esta estructura busca minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía en cada una de las áreas que se describen a continuacion:

Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los periodos adversos del negocio, así como a sus obligaciones de corto plazo.

La compañía mantiene como fuente de financiamiento los equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, sin embargo, debido a la modalidad contractual que se mantiene con CNT, el cobro de estos servicio durante el año 2017, aun no se ha realizado.

Esta situación no le ha permitido a la compañía generar suficiente flujo de efectivo para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser alto y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza especialmente en el caso de CNT EP. Este proceso contempla que los clientes cuentan

con condiciones de crédito aprobadas, generalmente son los más grandes (relacionada). Todo lo anterior se ve reflejado en el bajo nivel de castigos por incobrables históricos. El monto de cuentas por cobrar al cierre del año representa saldos que se recuperan a más de 360 días.

Gestión de capital

La Compañía tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su eficiencia para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, con el fin de mantener una sólida posición financiera.

24. Compromisos

Contrato de Servicios con Compañía Nacional de Telecomunicaciones CNT

- **Fecha inicio:** Abril 1 de 2014
- **Fecha fin:** Marzo 31 de 2016
- **Plazo:** 730 días
- **Objetivo:** Brindar servicio técnico, soporte técnico y reparación de los equipos terminales móviles activados por CNT EP, y que son adquiridos y aportados por los clientes, el servicio es de cobertura nacional y se lo brindará a través de los Centros de Servicio Técnico.
- **Precio del contrato:** El precio que pagará CNT EP al contratista es hasta US$ 752,640 incluido el Impuesto al valor agregado.
- **Forma de pago:** El 100% del valor del contrato, será cancelado de manera mensual contra la presentación de facturas mensuales por servicios efectivamente recibidos en los Centros de Servicio Técnico.
  Una vez cumplido el plazo contractual el contratista se obliga a mantener la prestación de servicios en las mismas condiciones que se firmó el contrato correspondiente de forma interrumpida hasta que CNT EP notifique la adjudicación de un nuevo contrato y las condiciones de transferencia de la operación de una contratista a otra.

Contrato complementario

En septiembre 2016 se firma un contrato complementario con CNT EP, en las mismas condiciones que en el anterior, a partir de la terminación de este contrato complementario cuya fecha es 31 de marzo del 2017 y debido a esta modalidad de pago, la compañía ha provisionado US$ 217,673 correspondiente a los servicios que se encuentran pendientes de aprobación, facturación y cobro.

Contrato con OTECEL

- **Fecha de inicio:** Octubre 1 de 2016
- **Fecha fin:** Septiembre 30 de 2018
- **Objetivo:** Prestación de servicios Técnicos Especializados para el Soporte y Servicio de Reparación de Terminales Celulares comercializados por Movistar por parte de la compañía a favor de los clientes de OTECEL, siendo la forma operativa del ingreso para la revisión o reparación de los equipos, de manera directa entre los clientes y la compañía.
- **Forma de pago:** El pago por los servicios devengados se realizará a partir de los 15 días para casos fuera de garantías y 60 días para los casos en los que OTECEL haga figura de Fabricante o por cualquier otro servicio diferente.

25. Eventos subsecuentes

En junio de 2018, al Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP y Teland S.A. firman una Acta de entrega-recepción para la prestación del servicio técnico, soporte técnico, y reparación de los equipos terminales móviles activados por la CNT EP durante el periodo del 1 de abril de 2017 all 31 de mayo de 2018.

En esta acta CNT EP, reconoce haber suscrito 14 actas de entrega recepción por los servicios provistos por TELAND S.A., a satisfacción durante el período antes indicado y acuerda realizar todas las gestiones necesarias para que se realice el pago a la Compañía por el valor de US$ 334 981.