



Freire Hidalgo
auditores s.a.

*Pedro Ponce Carrasco No E8-06 y Diego de Almagro
Edificio Almagro Plaza Of. 910
Telefax 3909303 - 3909255
www.freirehidalgo.com*

EASYSOFT S.A.

**Estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017
Informe de Auditoria emitido por un auditor independiente**

EASYSOFT S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

CONTENIDO:

Informe de Auditoría emitido por un auditor independiente

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviatura usada:

US\$	Dólares estadounidenses
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IAASB	Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de:
EASYSOFT S.A.**

Opinión

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

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de EASYSOFT S.A., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – (NIIF).

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de EASYSOFT S.A., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Como se indica en la Nota 11, la Compañía registró dentro de los costos y gastos del período, un monto de US\$ 230.000 por provisiones de honorarios del personal técnico y otros gastos incurridos en el período, que corresponden fundamentalmente a proyectos que al cierre del ejercicio se encuentran en desarrollo. Según la Administración, todos los soportes de los gastos provisionados al cierre del 2017, serán obtenidos en el ejercicio contable 2018.

Responsabilidad de la Gerencia en relación con los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la gerencia tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.



Freire Hidalgo
auditores s.a.

La Dirección de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, 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 NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones 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.

Freire Hidalgo Auditores S. A.
Registro en la
Superintendencia de
Compañías No. 634

Dr. Jaime Freire Hidalgo
Representante Legal

Dirección:
Pedro Ponce Carrasco E8-06 y Diego de Almagro

Quito, 23 de marzo de 2018

EASYSOFT S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	586.819	726.018
Activos Financieros	5	1.213.805	1.164.951
Servicios y otros pagos anticipados		63.600	13.286
Activos por impuestos corrientes	6	-	50.882
Total Activo Corriente		1.864.224	1.955.137
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	652.098	696.979
Inversiones en asociadas		140	140
Otros Activos		19.867	5.077
Total Activo no Corriente		672.105	702.196
TOTAL ACTIVOS		2.536.329	2.657.333
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	8	802.535	388.853
Cuentas por pagar relacionadas	9	16.085	-
Obligaciones con instituciones financieras	10	270.808	256.857
Provisiones	11	230.000	998.037
Otras obligaciones corrientes	12	396.398	207.359
Anticipo de Clientes		-	12.737
Otros pasivos corrientes		-	70
Total Pasivo Corriente		1.715.826	1.863.913
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras	10	128.053	35.005
Cuentas por pagar relacionadas	9	24.029	-
Provisiones por beneficios a empleados	13	221.694	191.927
Total Pasivo no Corriente		373.776	226.932
TOTAL PASIVOS		2.089.602	2.090.845
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS			
(Véase estado adjunto)	15,16	446.727	566.488
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.536.329	2.657.333

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

EASYSOFT S.A.**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL****Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	17	2.997.459	4.393.269
Gastos de Administración y Ventas	18	<u>(2.800.915)</u>	<u>(3.951.617)</u>
Utilidad en operación		196.544	441.652
Gastos Financieros		(46.826)	(49.070)
Otros ingresos (egresos), neto:		<u>90.224</u>	<u>57.003</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a la renta		<u>239.942</u>	<u>449.585</u>
Participación a trabajadores	14	(35.991)	(67.438)
Impuesto a la renta	14	<u>(83.258)</u>	<u>(122.605)</u>
Utilidad neta		<u>120.693</u>	<u>259.542</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Resultados actuariales por planes de beneficios definidos que no se reclasificarán a resultados		<u>19.088</u>	<u>21.337</u>
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		<u>19.088</u>	<u>21.337</u>
Total Resultado integral del año		<u>139.781</u>	<u>280.879</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

EASYSOFT S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas		Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados	Total
		Legal	Facultativa		Años Anteriores Otro Resultado Integral	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	50.000	25.000	5.000	205.609	259.542	21.337
Dividendos pagados	-	-	-	-	(256.576)	-
Ajuste años anteriores	-	-	-	-	(2.966)	-
Cambios actuariales por planes de beneficios definidos	-	-	-	-	-	19.088
Utilidad neta	-	-	-	-	120.693	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	50.000	25.000	5.000	205.609	120.693	40.425
						446.727

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

EASYSOFT S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	2017	2016
Flujo de (en) Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	3.051.949	4.355.221
Pagado a proveedores y trabajadores	(2.979.304)	(3.327.163)
Intereses pagados	(46.826,00)	(49.070)
Participación a trabajadores	(67.438)	(73.001)
Impuesto a la renta	(42.515)	(10.837)
Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de operación	(84.134)	895.150
Flujo en Actividades de Inversión:		
Propiedades y equipos	(76.424)	(273.094)
Inversiones	(25.856)	(206.103)
Otros activos	(14.791)	74
Efectivo utilizado en flujo de inversión	(117.071)	(479.123)
Flujo de (en) Actividades de Financiamiento:		
Financiamiento instituciones financieras	106.999	101.177
Financiamiento relacionadas	40.114	-
Pago beneficios empleados	(9.848)	(18.901)
Pago de dividendos	(75.259)	(300.865)
Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de financiamiento	62.006	(218.589)
Incremento (Disminución) del flujo de fondos	(139.199)	197.438
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	726.018	528.580
Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo	586.819	726.018

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

EASYSOFT S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****Al 31 de Diciembre de 2017****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	120.693	259.542
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación Propiedades y equipos	121.305	107.750
Provision por beneficios empleados	58.703	65.506
Otras provisiones	230.000	998.037
	<u>410.008</u>	<u>1.171.293</u>
Operaciones del periodo:		
Activos financieros	(35.734)	(95.052)
Servicios y pagos anticipados	(50.314)	134.444
Activos por impuestos corrientes	50.882	280
Cuentas y documentos por pagar	413.682	71.642
Provisiones	(998.037)	(700.000)
Otras obligaciones corrientes	4.756	52.931
Otros pasivos corrientes	(70)	70
	<u>(614.835)</u>	<u>(535.685)</u>
Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de operación	<u>(84.134)</u>	<u>895.150</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

EASYSOFT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Cifras expresadas en US\$ dólares estadounidenses)

NOTA 1.- OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 11 de marzo de 2002 en la ciudad de Quito – Ecuador. Su objeto social es la prestación de servicios especializados de asesoría, diseño, programación, instalación, ejecución, comercialización de sistemas informáticos, de computación, tecnológicos y de comunicación.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Easysoft S.A. al 31 de diciembre de 2017, comprenden el estado de situación financiera, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes al efectivo incluye los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones y que no está restringido su uso, se registran partidas como: caja, depósitos en bancos, e inversiones de alta liquidez (menores a tres meses). Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

2.5. Activos financieros

Incluye cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Propiedades y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.6.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación de edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

El saldo de revaluación de edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del periodo.

2.6.4 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>% Depreciación</u>
Edificios	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	33,33
Vehículos	20

2.6.5 Retiro o venta de propiedades y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

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

2.7. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.8. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.9. Beneficios a Empleados

2.9.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.9.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.10. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.11. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

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

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES (Continuación)

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja Chica	1.320	1.270
Bancos	384.195	246.382
Inversiones Temporales (1)	<u>201.304</u>	<u>478.367</u>
Total	<u>586.819</u>	<u>726.018</u>

- (1) Corresponde principalmente a certificados de depósito a plazo, e inversiones diarias.

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inversiones hasta el vencimiento (1)	1.071.607	1.045.750
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	139.103	49.243
Otras cuentas por cobrar	<u>3.095</u>	<u>69.958</u>
Total	<u>1.213.805</u>	<u>1.164.951</u>

- (1) Corresponde a:

- Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a certificados a plazo, entre 126 a 365 días con vencimientos hasta septiembre 2018, generan una tasa de interés entre el 3.5% y 6%.
- Al 31 de diciembre de 2016, correspondía a certificados de depósito en bancos locales con vencimientos hasta septiembre 2017, generan una tasa de interés entre el 6.25% y 7.75%

NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016, correspondía a crédito tributario de IVA por US\$ 50.882.

NOTA 7.- PROPIEDADES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Edificios	683.351	638.651
Equipo de cómputo	323.812	322.589
Vehículos	233.671	207.373
Muebles y enseres	106.982	103.835
	<u>1.347.816</u>	<u>1.272.448</u>
Depreciación acumulada	<u>(695.718)</u>	<u>(575.469)</u>
Total	<u>652.098</u>	<u>696.979</u>

El movimiento de propiedades y equipo fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año, neto	696.979	531.635
Adiciones / Retiros, neto	76.424	273.094
Depreciación	<u>(121.305)</u>	<u>(107.750)</u>
Saldo al cierre	<u>652.098</u>	<u>696.979</u>

NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, comprenden las cuentas pendientes de pago a proveedores locales por compra de bienes y servicios.

NOTA 9.- OBLIGACIONES POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017, comprende la cuenta préstamo de accionistas de corto y largo plazo.

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	<u>PORCIÓN CORRIENTE</u> <u>Diciembre</u>		<u>LARGO PLAZO</u> <u>Diciembre</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sobregiros bancarios	-	194.626	-	-
Tarjetas de crédito	34.354	7.278	-	-
Banco Produbanco (1)	236.454	54.953	128.053	35.005
Total	<u>270.808</u>	<u>256.857</u>	<u>128.053</u>	<u>35.005</u>

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS
(Continuación)

(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a:

A varios préstamos con vencimientos hasta abril de 2020, generan una tasa de interés entre 8,95% y 11,23. Se encuentran garantizados con hipoteca de inmueble y certificados de inversiones.

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a préstamo con vencimiento hasta julio 2018, genera una tasa de interés del 11.23 %. Se encuentra garantizada con hipoteca de inmuebles.

NOTA 11.- PROVISIONES

Al 31 de diciembre, corresponde fundamentalmente a provisiones por honorarios del personal técnico relacionados con proyectos en desarrollo y otros gastos incurridos. Los respectivos soportes de tales gastos serán obtenidos en el ejercicio contable 2018.

NOTA 12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	2017	2016
Con la administración tributaria	105,552	54,234
Con el IESS	31,619	31,363
Por beneficios a empleados	15,001	14,775
Impuesto a la renta (Ver Nota 14)	26,292	39,549
Participación trabajadores por pagar (Ver Nota 14)	36,617	67,438
Dividendos por pagar	181,317	
Total	396,398	207,359

NOTA 13.- PROVISIÓN POR BENEFICIOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 2017		Total
	Jubilación Patronal	Desahucio	
Saldo al inicio del año	93.541	98.386	191.927
Provisión	32.786	25.917	58.703
(Ganancias) pérdidas actuariales	(19.088)	-	(19.088)
Pagos	-	(9.848)	(9.848)
Saldo al cierre	107.239	114.455	221.694

NOTA 13.- PROVISIÓN POR BENEFICIOS EMPLEADOS
(Continuación)

	Diciembre 2016		Total
	Jubilación Patronal	Desahucio	
Saldo al inicio del año	92.458	74.201	166.659
Provisión	32.565	32.941	65.506
(Ganancias) pérdidas actuariales	(21.337)	-	(21.337)
Pagos/reversos	(10.145)	(8.756)	(18.901)
Saldo al cierre	93.541	98.386	191.927

NOTA 14.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. A partir del año 2015, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador, sociedades extranjeras que no sean paraísos fiscales cuyos beneficiarios efectivos sean personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

NOTA 14.- IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación empleados	239,942	449,585
15% participación empleados (Ver Nota 11)	<u>(35,991)</u>	<u>(67,438)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	203,951	382,147
Mas gastos no deducibles	<u>174,494</u>	<u>175,148</u>
Base imponible	378,445	557,295
Impuesto a la renta calculado	83,258	122,605
Anticipo de impuesto a la renta determinado	<u>36,638</u>	<u>38,764</u>
Impuesto a la renta causado	<u>83,258</u>	<u>122,605</u>
Retenciones en la fuente del año	<u>(56,966)</u>	<u>(83,056)</u>
Impuesto a la Renta por pagar (Ver Nota 12)	<u>26,292</u>	<u>39,549</u>

De conformidad con disposiciones tributarias vigentes, el impuesto mínimo a pagar es el mayor entre el impuesto causado y el anticipo determinado. Para el caso de la Compañía el impuesto causado constituyó el impuesto a la renta para el presente ejercicio fiscal.

NOTA 15.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social está constituido por 50.000 acciones, de valor nominal de US\$ 1 cada una.

NOTA 16.- SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Registra la valoración de acuerdo al modelo de revaluación, el efecto del aumento en el importe en libros sobre la medición basada en el costo. El saldo de la reserva por revaluación de un efecto de propiedad y equipo podrá ser transferido directamente a los resultados del ejercicio de acuerdo a la utilización del activo o al momento de la baja del activo.

NOTA 17.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde principalmente a ingresos por servicios de desarrollo de software, uso de licencias y servicios de soporte y mantenimiento contratados con instituciones financieras.

NOTA 18.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre, corresponde fundamentalmente a remuneraciones, honorarios al personal técnico, suministros y servicios, depreciaciones, entre otros.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía registró dentro de gastos del período un monto de US\$ 230.000; por provisiones de honorarios de personal técnico y otros gastos correspondientes a los proyectos que se encuentran en desarrollo. Los respectivos soportes de tales gastos serán obtenidos en el ejercicio contable 2018.

NOTA 19.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES

Durante el año 2017, se emitieron resoluciones y normativa importante, entre las principales se resumen a continuación:

- Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 27 del 7 de julio del 2017, el Servicio de Rentas Internas publicó la Resolución No. NAC-DGERCGC17- 00000335, sobre la obligación de reportar el Anexo de Activos y Pasivos en el exterior que superen los US\$ 500.000 para las sociedades constituidas en el Ecuador.
- Mediante Resolución N° NAC-DGERCGC17-00000430 del 9 de agosto del 2017, publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 59 del 17 de agosto del 2017 y su reforma contenida en la Resolución N° NAC-DGERCGC17-00000568 del 9 de noviembre del 2017, publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 123 del 20 de noviembre del 2017, el SRI estableció la obligación de emitir facturas, comprobantes de retención, guías de remisión, notas de crédito y notas de débito, a través de mensajes de datos y firmados electrónicamente a los sujetos pasivos mencionados en dicha resolución.
- Mediante Resolución N° NAC-DGERCGC17-00000566 del 9 de noviembre del 2017 publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 123 del 20 de noviembre del 2017 y vigente desde esta fecha, el SRI establece la obligación para las personas naturales y sociedades residentes en el Ecuador a reportar la información relacionada con los activos monetarios que mantengan en instituciones financieras del exterior cuyos montos superen los US\$ 100.000.
- Mediante Decreto Ejecutivo N° 210-2017 de fecha 20 de noviembre del 2017; publicado en el Registro Oficial N° 135 del 7 de diciembre del 2017 expedido por el Presidente de la República, se establecen rebajas del pago del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta, correspondiente al año 2017, para personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades; el porcentaje de rebaja va entre el 40% y 100%, en función de los montos de ventas o ingresos brutos anuales establecidos en dicho decreto.
- Con fecha 29 de Diciembre del 2017 se publicó en el Segundo Suplemento la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera; esta Ley incluye entre otros aspectos los siguientes:

NOTA 19.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES
(Continuación)

- El BCE dejará de abrir cuentas de dinero electrónico y su administración pasará directamente a las instituciones del sistema financiero privado.
- Las nuevas microempresas, que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de esta Ley, estarán exentas del impuesto a la renta durante 3 años, desde el primer año en el que generen ingresos operacionales. Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las que tengan la condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, siempre que se refleje un mantenimiento o incremento del empleo.
- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no), sin perjuicio de las provisiones que se constituyan para el efecto.
- Están obligadas a llevar contabilidad las personas naturales cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior superen US\$300,000, incluyendo a profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos.
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales.
- Las sociedades exportadoras habituales, las del sector manufacturero, así como las que se dedican a la producción de bienes que posean 50% o más de componente nacional, conforme lo establezca el reglamento, que reinviertan su utilidad en el país, podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Se establecen modificaciones en la base imponible de los productos sujetos al ICE, de producción nacional o bienes importados. El artículo 77 establece exenciones del ICE para el alcohol de producción nacional o importado, con las condiciones que se deberán establecer mediante resolución de carácter general; por otra parte el Art. 83 establece que los sujetos pasivos del ICE declararán el impuesto de las operaciones que realicen mensualmente dentro del mes siguiente de realizadas, en el caso de ventas a crédito con plazo mayor a un mes, se establece un mes adicional para la presentación de la respectiva declaración.
- Se efectúan reformas en la clasificación de MIPYMES para la aplicación de incentivos previstos en esta Ley.

NOTA 20.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Según Resolución NAC-DGERCGC15-00000455 del 29 de mayo del 2015, establece que las Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 3.000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Adicionalmente aquellas Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

La Compañía no ha superado los montos establecidos para la presentación del estudio de precios de transferencia.

NOTA 21.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros como: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, de los resultados de la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía, además de involucrarse únicamente con partes solventes.

Las cuentas por cobrar comerciales están conformadas por varias entidades cuyas posiciones financieras son confiables.

Riesgo de liquidez: La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se evalúa las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para la cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

NOTA 21.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

(Continuación)

Riesgo de mercado: Dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía, el riesgo de mercado se encuentra dado por la competencia y por ciertas regulaciones externas por parte del gobierno local. La Administración de la Compañía efectúa un monitoreo permanente de la competencia local; y mitiga este riesgo a través de la otorgación de un mayor plazo de crédito a sus clientes.

Riesgo de capital: El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición de capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que demuestra la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha.

Índices financieros: Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo: US\$ 148.398
Índice de liquidez: 1.05 veces
Pasivos totales / patrimonio: 4.68 veces
Deuda Financiera / Activos Totales: 16%

La Administración considera que los índices financieros antes mencionados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

NOTA 22.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

NOTA 23.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, 23 de marzo del 2018, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.