

ASISTENCIA TECNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA.
(Quito – Ecuador)

Estados financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

ASISTENCIA TECNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA.

Estados Financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los auditores independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados integrales	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 - 49

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera – Completas
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
IESBA	- International Ethics Standards Board for Accountants
IFAC	- International Federation of Accountants

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Socios

ASISTENCIA TECNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **ASISTENCIA TECNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Fundamento de la opinión

3. 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 detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA) emitido por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) 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 de auditoría.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

4. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionados con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.
6. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

(Continúa)



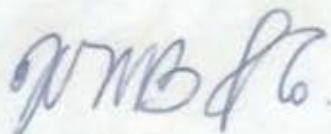
Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una 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 una incorrección material cuando exista. 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.
8. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También.
 - a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - b) Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría 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 efectividad del control interno de la Compañía.
 - c) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
 - d) Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría 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 de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
 - e) Evaluamos en su conjunto, la presentación, 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 una presentación razonable
9. Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.


(Continúa)

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

10. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.



JVMB & Co
SC-RNAE - 575
Quito, Ecuador
21 de marzo del 2019


José Márquez B.
Representante Legal
Registro No. 0.21699

ASISTENCIA TECNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA

(Quito - Ecuador)

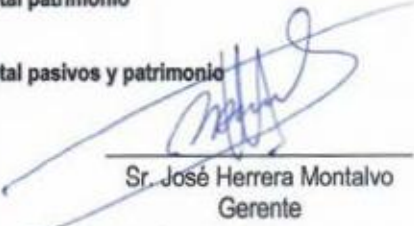
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	3,015,068	1,391,715
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	7	982,940	527,384
Cuentas por cobrar partes relacionadas	16	20	160,775
Inventarios en tránsito		-	9,363
Activos por impuestos corrientes	8	-	75,078
Total activos corrientes		<u>3,998,028</u>	<u>2,164,315</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades, muebles y equipos, neto	9	1,014,876	931,629
Activos por impuestos diferidos	8	54,303	30,524
Otros activos no corrientes	10	12,770	14,027
Total activos no corrientes		<u>1,081,949</u>	<u>976,180</u>
Total activos		<u>5,079,977</u>	<u>3,140,495</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	366,163	350,645
Cuentas por pagar partes relacionadas	16	10,796	12,086
Pasivos por impuestos corrientes	8	392,681	34,001
Beneficios a empleados	12	601,527	416,425
Provisiones	13	400,532	206,172
Total pasivos corrientes		<u>1,771,699</u>	<u>1,019,329</u>
Pasivos no corrientes:			
Reserva para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio	14	311,801	225,150
Pasivo por impuesto diferido	8	52,616	52,404
Total pasivos no corrientes		<u>364,417</u>	<u>277,554</u>
Total pasivos		<u>2,136,116</u>	<u>1,296,883</u>
Patrimonio:			
Capital social	15	98,000	98,000
Reserva legal	3 (k)	49,000	49,000
Superávit por revaluación	9	254,903	254,903
Otros resultados integrales	3 (k)	(46,722)	(36,609)
Adopción por primera vez de las NIIF	3 (k)	(1,623)	(1,623)
Utilidades disponibles		2,590,303	1,479,941
Total patrimonio		<u>2,943,861</u>	<u>1,843,612</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>5,079,977</u>	<u>3,140,495</u>


Sr. José Herrera Montalvo
Gerente


Ing. Cynthia Pillajo
Contadora

Las notas explicativas 1 al 24 son parte integrante de los estados financieros

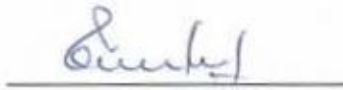
ASISTENCIA TECNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA

Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	17	10,791,902	9,097,172
Total ingresos ordinarios			9,097,172
Otros ingresos	18	25,036	77,262
Gastos de ventas	19	(7,036,604)	(6,633,648)
Gastos de administración	19	(1,773,980)	(1,462,742)
Otros egresos	20	(101,492)	(101,427)
		(8,887,040)	(8,120,555)
Resultado de actividades de operación		1,904,862	976,617
Costos financieros		(118,093)	(116,251)
Pérdida en venta de propiedades, muebles y equipos	9	(474)	
Ganancia antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta		1,786,295	860,366
15% participación de los trabajadores en las utilidades	8 y 12	(271,479)	(125,170)
Ganancia antes del impuesto a la renta		1,514,816	735,196
Impuesto a la renta	8	(404,454)	(219,492)
Ganancia del ejercicio		1,110,362	515,704
Otros resultados integrales	9 y 14	(10,113)	142,579
Total resultado integral del año		1,100,249	658,283



Sr. José Herrera Montalvo
Gerente



Ing. Cyntia Pillajo
Contadora

Las notas explicativas 1 al 24 son parte integrante de los estados financieros

ASISTENCIA TECNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA

Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados				Total patrimonio de los accionistas
				Superávit por revalorización	Ganancias y pérdidas actuariales	Adopción NIIF por primera vez	Utilidades disponibles	
Saldo al 31 de diciembre del 2016		98,000	43,619	114,028	(38,313)	(1,623)	969,618	1,185,329
Apropiación de reservas		-	5,381	-	-	-	(5,381)	-
Otros resultados integrales:								
- Ganancia / pérdida actuarial (transferencia)	14	-	-	-	1,704	-	-	1,704
- Superávit por reevalúo	9	-	-	140,875	-	-	-	140,875
Ganancia neta							515,704	515,704
Saldo al 31 de diciembre del 2017		98,000	49,000	254,903	(36,609)	(1,623)	1,479,941	1,843,612
Otros resultados integrales:								
- Ganancia / pérdida actuarial (transferencia)	14	-	-	-	(10,113)	-	-	(10,113)
Ganancia neta							1,110,362	1,110,362
Saldo al 31 de diciembre del 2018		98,000	49,000	254,903	(46,722)	(1,623)	2,590,303	2,943,861



Sr. José Herrera Montalvo
Gerente


Ing. Cynthia Piliujo
Contadora

Las notas explicativas 1 al 24 son parte integrante de los estados financieros

ASISTENCIA TECNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	2017
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación: (Nota 21)			
Efectivo recibido de clientes		10,477,343	8,600,199
Efectivo pagado a proveedores y a empleados		(8,265,667)	(8,073,021)
Efectivo provisto por las operaciones		2,211,676	527,178
Intereses pagados		(90,059)	(116,251)
Impuesto a la renta pagado	8	(227,504)	(24,596)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		1,984,172	386,331
Flujos de efectivo utilizado en actividades de inversión:			
Proveniente de la venta de propiedades, muebles y equipos	9	37,349	92,098
Adquisiciones de propiedades, muebles y equipos	9	(398,168)	(289,800)
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		(360,819)	(197,702)
Aumento neto en el efectivo y equivalente al efectivo			
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año	6	1,391,715	1,203,086
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	6	3,015,068	1,391,715
			
			
Sr. José Herrera Montalvo		Ing. Cyntia Pillajo	
Gerente		Contadora	

Las notas explicativas 1 al 24 son parte integrante de los estados financieros

ASISTENCIA TECNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

1. Entidad que Informa

ASISTENCIA TECNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA., en adelante "la Compañía" fue constituida como compañía limitada en la ciudad de Quito, República del Ecuador mediante escritura pública del 14 de mayo de 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de julio del mismo año. Mediante escritura Pública inscrita en el registro mercantil el 25 de mayo del 2016, la Compañía realizó una ampliación de su objeto social y cambio de estatutos.

Actualmente la Compañía brinda a empresas públicas y privadas el servicio de lecturas de medidores, cálculo de consumos de facturación, impresión o generación de facturas, entrega de facturas físicas o electrónicas y transmisión en línea de información simultánea, así también como ordenes de trabajo. Las actividades operativas, administrativas y financieras son desarrolladas en su oficina principal ubicada en la ciudad de Quito con domicilio en Italia N30-56 y Eloy Alfaro, adicionalmente tiene oficinas en la ciudad de Guayaquil y Manabí.

2. Bases de Preparación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **ASISTENCIA TECNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2018 han sido autorizados por la gerencia general el 1 de marzo del 2019 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

b) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por edificios que son registrados a su valor de revalúo. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de bienes y servicios.

c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de **ASISTENCIA TECNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA.**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

2. Bases de Preparación (Continuación)

d) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Un resumen de los principales juicios y estimaciones aplicados por la gerencia son:

(i) Juicio: En el proceso de aplicar las políticas contables, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones, la administración ha aplicado los siguientes juicios importantes sobre los estados financieros adjuntos:

- La Administración aplica el juicio profesional al utilizar la información relevante para evaluar el modelo de negocio utilizado para gestionar sus activos financieros y valorarlo como costo amortizado, valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias o valor razonable con cambios en patrimonio neto.
- Juicio utilizado para definir la utilización del enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales de acuerdo a lo estipulado en la NIIF 9.
- Juicio en la determinación de que constituye una obligación de desempeño y cuándo la Compañía transfiere al comprador el control de los bienes o servicios vendidos (este juicio, junto con otros factores, determina en qué casos se reconoce un ingreso de actividades ordinarias a lo largo del tiempo o en un momento en el tiempo de acuerdo a la NIIF 15).
- Se requiere el juicio de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que pueden ser reconocidos, en base a la probabilidad de ganancias fiscales futuras.
- Juicio sobre la política de reconocer su participación de las ganancias o pérdidas en los consorcios utilizando el método de participación.
- La Administración utiliza el juicio para decidir la medición posterior de sus inmuebles ya sea al costo menos depreciación o al costo revaluado.

(ii) Estimaciones y suposiciones: Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

- Las vidas útiles y los valores residuales de la propiedad, muebles y equipos, así como la valoración del importe recuperable de los activos.
- Las valoraciones realizadas para determinar la existencia de pérdidas crediticias esperadas de acuerdo a la NIIF 9.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras, contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

2. Bases de Preparación (Continuación)

- Los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo que se determinan usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos de sueldo, tasas de mortalidad etc., debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica y en el mercado Ecuatoriano. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

- (iii) Medición del valor razonable: El valor razonable es el precio que se recibiría para vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de la transacción.

El valor razonable está basado en la presunción de que la transacción para vender el activo o para transferir el pasivo tiene lugar: a) en el mercado principal del activo o del pasivo, o b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para la transacción de esos activos o pasivo. El mercado principal o el más ventajoso ha de ser un mercado accesible para la Compañía. El valor razonable de un activo o un pasivo se calcula utilizando las hipótesis que los participantes del mercado utilizarían a la hora de realizar una oferta por ese activo o pasivo, asumiendo que esos participantes de mercado actúan en su propio interés económico.

El cálculo del valor razonable de un activo no financiero toma en consideración la capacidad de los participantes del mercado para generar beneficios económicos derivados del mejor y mayor uso de dicho activo o mediante su venta a otro participante del mercado que pudiera hacer el mejor y mayor uso de dicho activo.

Al medir el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía utiliza en la medida de lo posible, datos observables en el mercado. Los valores razonables se clasifican en diferentes niveles en una jerarquía de valores razonables, que se basan en los datos de entrada usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1 - Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.
- Nivel 2 - Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente, o indirectamente.
- Nivel 3 - Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable).

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no tiene activos medidos al valor razonable que sea requerido por alguna NIIF, por consiguiente los únicos elementos medidos a valor razonable de acuerdo a la jerarquía de los párrafos anteriores, aplican a los instrumentos financieros (efectivo y equivalente de efectivo, préstamos y cuentas por cobrar y otros pasivos financieros) ver nota 3b.

2. Bases de Preparación (Continuación)

e) Nuevas Normas, Modificaciones e Interpretaciones de las NIIF

Un detalle de las nuevas normas contables, interpretaciones y enmiendas aplicables a partir del 1 de enero del 2018, son las siguientes:

Fecha efectiva	Norma	Cambio	Título
1 de enero de 2018	NIIF 9	Mejora	Instrumentos financieros
	NIIF 15	Nueva	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
	CINIIF 22	Nueva	Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas (Ingresos o pagos anticipados)
	NIIF 2	Enmienda	Clasificación y pagos basados en acciones
	NIC 40	Enmienda	Propiedades de inversión
	NIIF 2014-2016	Mejoras	Varias Normas (NIIF 1 y NIC 28)

▪ NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

La NIIF 9 entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2018, en reemplazo de la NIC 39, y la Compañía realizó una evaluación de los tres aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros finales, el cual se resume como sigue:

(i) Clasificación y medición

La NIIF 9 introdujo un nuevo enfoque de clasificación para los *activos financieros*, basado en dos conceptos: las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y el modelo de negocio de la compañía. Bajo este nuevo enfoque se sustituyeron las cuatro categorías de clasificación de la NIC 39 (préstamos y partidas por cobrar, mantenidos hasta el vencimiento, disponibles para la venta, y al valor razonable con cambios en resultados) por las tres categorías siguientes:

- Costo amortizado, si los activos financieros se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales;
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio), si los activos financieros se mantienen en un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; o
- Valor razonable con cambios en resultados, categoría residual que comprende los instrumentos financieros que no se mantienen bajo uno de los dos modelos de negocio indicados anteriormente, incluyendo aquellos mantenidos para negociar y aquellos designados a valor razonable en su reconocimiento inicial.

2. Bases de Preparación (Continuación)

Respecto a los *pasivos financieros*, la NIIF 9 conserva en gran medida el tratamiento contable previsto en la NIC 39, realizando modificaciones limitadas, bajo el cual la mayoría de estos pasivos se miden a costo amortizado, permitiendo designar un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados, si se cumplen ciertos requisitos. No obstante, la norma introdujo nuevas disposiciones para los pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados, en virtud de las cuales, en ciertas circunstancias, los cambios en el valor razonable relacionados con la variación del "riesgo de crédito propio" se reconocerán en otro resultado integral.

Con base en la evaluación realizada por la Compañía, ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto sobre la contabilización o clasificación de sus activos y pasivos financieros. Los préstamos y cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9.

(ii) **Deterioro del valor**

El nuevo modelo de deterioro de valor de NIIF 9 se basa en pérdidas crediticias esperadas, a diferencia del modelo de pérdida incurrida que establecía NIC 39. Esto significa que con NIIF 9, los deterioros se registran, con carácter general, de forma anticipada respecto al modelo anterior.

El nuevo modelo de deterioro se aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. Las provisiones por deterioro se miden en base a:

- las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses, o
- las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo, si en la fecha de presentación de los estados financieros se produjera un aumento significativo en el riesgo crediticio de un instrumento financiero, desde el reconocimiento inicial.

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

La Compañía evaluó el impacto que genera la medición de las pérdidas crediticias esperadas, concluyendo que el resultado de aplicar el nuevo modelo de deterioro no difiere de manera material con el valor estimado bajo el modelo anterior basado en indicio de pérdidas, por consiguiente la Compañía al 31 de diciembre del 2018 no registró ajustes en el estado de situación financiera y resultados del periodo.

2. Bases de Preparación (Continuación)

(iii) Contabilidad de cobertura

La NIIF 9 introdujo un nuevo modelo de contabilidad de coberturas, con el objetivo de alinear la contabilidad más estrechamente con las actividades de gestión de riesgos de las compañías y establecer un enfoque más basado en principios. El nuevo enfoque permite reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos en los estados financieros, permitiendo que más elementos sean elegibles como elementos cubiertos: componente de riesgo de partidas no financieras, posiciones netas y exposiciones agregadas (es decir, una combinación de una exposición no derivada y un derivado).

Los cambios más significativos con respecto a los instrumentos de cobertura, en comparación con el método de contabilidad de coberturas que se utilizaba en la NIC 39, tiene relación con la posibilidad de diferir el valor temporal de una opción, los puntos forward de los contratos forward y el diferencial de la base monetaria en Otro Resultado Integral, hasta el momento en que el elemento cubierto impacta resultados.

Al 1 de enero de 2018, el nuevo modelo de contabilidad de coberturas no es aplicable para la Compañía, en vista de que no tiene transacciones con alguna contraparte con la intención de reducir o eliminar alguna exposición ante un riesgo particular o ante la variabilidad en sus flujos de efectivo.

▪ NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”

La NIIF 15 aplica a todos los contratos con clientes, con algunas excepciones (contratos de arrendamiento y seguros, instrumentos financieros, e intercambios no monetarios.), y reemplazó a partir del 1 de enero de 2018 a todas las normas que anteriormente estaban relacionadas con el reconocimiento de ingresos, tales como: NIC 11 Contratos de Construcción, NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes, CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles, CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes y SIC-31 Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad.

La NIIF 15 establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes, cuyo principio fundamental del modelo es el cumplimiento de las obligaciones de desempeño ante los clientes. La NIIF 15 estructura este principio fundamental a través de 5 pasos que se inicia con la identificación del contrato con el cliente. En una segunda etapa se identifican las obligaciones de desempeño (es decir, los bienes o servicios que se pueden considerar distintos); en tercer lugar, se determina el precio de la transacción, para luego, en la cuarta etapa, asignar el precio de transacción a cada una de las obligaciones de desempeño. Finalmente, se reconoce el ingreso (cuando, o a medida que, las obligaciones del contrato sean satisfechas). Según el nuevo modelo, los ingresos ordinarios se pueden reconocer “a lo largo del tiempo” o “en un momento determinado”. Mientras que bajo las normas anteriores los ingresos procedentes de la venta de bienes siempre se reconocían en un momento determinado y los ingresos procedentes de la venta de servicios (incluso los contratos de construcción) siempre se reconocían a lo largo del tiempo, bajo la nueva norma es necesario evaluar cada tipo de obligación de desempeño, teniendo en cuenta los criterios precisados en la norma, para concluir si los ingresos se deberían reconocer a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

2. Bases de Preparación (Continuación)

Se reconoce un ingreso a lo largo del tiempo, cuando se satisface cualquiera de los siguientes criterios, los cuales demuestran que la entidad está transfiriendo el control de un bien o servicio con el tiempo (i.e. dando satisfacción a una obligación de desempeño con el tiempo) y, en consecuencia, debe reconocer ingresos ordinarios con el tiempo:

- a) el cliente simultáneamente recibe y consume los beneficios proporcionados por el desempeño de la entidad cuando la entidad desempeña;
- b) el desempeño de la entidad crea o mejora un activo (e.g. trabajo en progreso) que el cliente controla cuando el activo es creado o mejorado; o
- c) el desempeño de la entidad no crea un activo con un uso alternativo para la entidad y la entidad tiene un derecho de forzoso cumplimiento al pago por el desempeño completado hasta la fecha.

Si una obligación de desempeño no se satisface a lo largo del tiempo de acuerdo con los criterios arriba mencionados, una entidad la satisfará en un momento determinado. Para determinar el momento concreto en que el cliente obtiene el control de un activo comprometido y la entidad satisface una obligación de desempeño, la entidad considerará los requerimientos de control que consisten en la capacidad para redirigir el uso del activo y obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes. El control incluye la capacidad de impedir que otras entidades dirijan el uso del activo y obtengan sus beneficios. Los beneficios de un activo son los flujos de efectivo potenciales (entradas o ahorros de salidas de recursos) que pueden obtenerse directa o indirectamente de las formas que se disponga del activo. Además, una entidad considerará indicadores de la transferencia del control, que incluyen, pero no se limitan a los siguientes:

- a) la entidad tiene un derecho presente al pago por el activo;
- b) el cliente tiene el derecho legal al activo;
- c) la entidad ha transferido la posesión física del activo;
- d) el cliente tiene los riesgos y recompensas significativos de la propiedad del activo;
- e) el cliente ha aceptado el activo;

La Compañía realizó una evaluación, para identificar y medir los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15 en sus estados financieros. Esta actividad involucró la identificación de todos los flujos de ingresos de actividades ordinarias de la Compañía, conocimiento de las prácticas tradicionales del negocio, una evaluación exhaustiva de cada tipología de contratos con clientes y la determinación de la metodología de registro de estos ingresos bajo las normas vigentes. También se consideró si los contratos presentan aspectos claves de la NIIF 15 y características particulares de interés, tales como: identificación de las obligaciones contractuales; contratos con múltiples obligaciones y oportunidad del reconocimiento; contratos con contraprestación variable; componente de financiación significativo, análisis de principal versus agente; existencia de garantías de tipo servicio; y capitalización de los costos de obtener y cumplir con un contrato.

Con la evaluación realizada se determinó que las principales fuentes de ingreso de la Compañía es la prestación de servicios de lectofacturación, toma de lecturas y cortes y reconexión. Por consiguiente, y con base en la naturaleza de los servicios ofrecidos, la Compañía no identificó impactos en los estados financieros considerando que el tratamiento habitual de registro no difiere significativamente con los requerimientos actuales de la NIIF 15.

2. **Bases de Preparación (Continuación)**

▪ **CINIIF 22 “Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas”**

Esta interpretación aborda la forma de determinar la fecha de transacción a efectos de establecer el tipo de cambio a utilizar en transacciones en moneda extranjera, cuando la contraprestación se paga o se recibe antes de reconocer los ingresos, gastos o activos relacionados. A estos efectos, la fecha de la transacción es la fecha en que una entidad reconoce inicialmente el activo o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada.

La Compañía ha evaluado la CINIIF 22 sin embargo debido a la naturaleza de las transacciones, no ha sido de aplicación para la Compañía.

▪ **Enmienda a NIIF 2 “Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones”.**

Las modificaciones que fueron desarrolladas a través del Comité de Interpretaciones de NIIF entregan requerimientos sobre la contabilización para:

- a) Los efectos de las condiciones de irrevocabilidad y de no irrevocabilidad sobre la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo;
- b) Las transacciones con pagos basados en acciones, con una cláusula de liquidación neta para obligaciones de retención de impuestos;
- c) Una modificación en los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia la clasificación de la transacción desde liquidada en efectivo hacia liquidada con instrumentos de patrimonio.

El 20 de junio de 2016, se emitió esta modificación que requiere aplicación para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permitía la adopción anticipada.

La Compañía ha evaluado la NIIF 2 sin embargo debido a que no realiza pagos basados en acciones, no ha sido de aplicación para la Compañía.

▪ **Enmienda a NIC 40 “Transferencias de Propiedades de Inversión”.**

Las enmiendas aclaran cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en propiedades de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las enmiendas deberán aplicarse de forma prospectiva.

La Compañía ha evaluado la NIC 40 y no ha sido de aplicación para la Compañía.

▪ **Ciclo de Mejoras Anuales “2014-2016 NIIF 1 y NIC 28”.**

NIIF 1: Elimina las exenciones transitorias de corto plazo incluidas en el Apéndice E (E3 – E7 de NIIF 1), porque ya han cumplido su propósito.

2. Bases de Preparación (Continuación)

NIC 28: Inversiones en Asociadas: Una Organización de capital de riesgo u otra entidad calificada puede elegir en el reconocimiento inicial medir sus inversiones en una asociada o negocio conjunto a valor razonable con cambios en resultados. Esta elección puede hacerse sobre una base de inversión por inversión. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada o negocio conjunto. Esta elección puede hacerse en forma separada para cada entidad de inversión asociada o negocio conjunto.

Las modificaciones son efectivas a partir de los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2018. La modificación de NIC 28 se aplica retrospectivamente. Se permitía la aplicación anticipada de la modificación de NIC 28.

La Compañía ha evaluado las mejoras antes mencionadas sin considerar ningún efecto para los estados financieros que terminaron el 31 de diciembre del 2018.

A continuación, se resume las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y que son efectivas a partir del 1 de enero de 2019 y períodos subsiguientes:

1 de enero de 2019	NIIF 16	Nueva	Arrendamientos
	CINIIF 23	Nueva	La Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias
	NIIF 9	Enmienda	Instrumentos financieros
	NIC 28	Enmienda	Participación a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos
	Ciclo 2015-2017	Mejoras	(NIIF 3, NIIF 11, NIIF 12 y NIC 23)
	NIC 19	Enmiendas	Beneficios a los empleados, modificación reducción o liquidación de un plan
	(NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, IAS 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22, y SIC-32)	Revisadas	Mejoras al Marco Conceptual
1 de enero 2021	NIIF 17	Nueva	Contratos de seguros
Por determinar	NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas	Estados financieros consolidados - venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

NIIF 16 “Arrendamientos”

La NIIF 16 fue emitida en enero de 2016 por el IASB, y establece los principios para el reconocimiento, medición y presentación de los arrendamientos, y sus revelaciones asociadas. La nueva norma sustituye a la actual NIC 17 “Arrendamientos” y a sus interpretaciones: CINIIF 4 “Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento”, “SIC 15 “Arrendamiento operativos – incentivos”, SIC 27 “Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento”. La norma es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Bases de Preparación (Continuación)

enero de 2019. La adopción anticipada está permitida para las compañías que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 16.

La compañía no tiene previsto adoptar la norma anticipadamente. Aunque la NIIF 16 no modifica la definición de un contrato de arrendamiento establecida en la NIC 17, el cambio principal se representa mediante la introducción del concepto de control dentro de esa definición. Respecto al tratamiento contable para el arrendador y el arrendatario la nueva norma establece lo siguiente:

- i) Contabilidad del arrendatario: la NIIF 16 requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo, similar a la contabilización de arrendamientos financieros bajo la NIC 17. Esto es, en la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, el arrendatario reconocerá en el estado de situación financiera un activo por el derecho de uso del bien y un pasivo por las cuotas futuras a pagar, y en el estado de resultados la depreciación por el activo involucrado separadamente del interés correspondiente al pasivo relacionado. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento voluntarias para los arrendamientos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo.
- ii) Contabilidad del arrendador: no se modifica sustancialmente respecto al modelo vigente de la NIC 17. El arrendador continuará clasificando los arrendamientos bajo los mismos principios de la norma actual, como arrendamientos operativos o financieros.

La NIIF 16 plantea una serie de soluciones prácticas para la transición, tanto para la definición de arrendamiento como para la aplicación retroactiva de la norma.

CINIIF 23 “Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias”

En junio de 2017, el IASB emitió esta interpretación para aclarar la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición de la NIC 12 “Impuesto a las Ganancias” cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos a aplicar. La interpretación aborda los siguientes temas: aplicación conjunta o independiente de los tratamientos tributarios; los supuestos a realizar sobre la revisión de los tratamientos impositivos por las autoridades fiscales; cómo determinar la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas impositivas; y cómo considerar los cambios en hechos y circunstancias. La norma es efectiva para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019, permitiéndose su aplicación anticipada.

Enmienda a NIIF 9, Instrumentos Financieros: Cláusulas de prepago con compensación negativa.

El 12 de octubre de 2017, se emitió esta modificación que cambia los requerimientos existentes en NIIF 9 relacionados con los derechos de término para permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocios, a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales), incluso en el caso de pagos negativos de compensación.

Bajo la NIIF 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente

2. Bases de Preparación (Continuación)

pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. Las enmiendas a la NIIF 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de "solo pagos de principal más intereses" independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las enmiendas a la NIIF 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos. La aplicación será a partir del 1 de enero de 2019 y se realizará de forma retrospectiva con adopción anticipada permitida.

Enmienda a NIC 28 "Participación a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos".

Las enmiendas aclaran que una entidad aplica la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", para inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos para aquellas inversiones que no apliquen el método de la participación patrimonial pero que, en sustancia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto. Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado, descrito en la NIIF 9, se aplica a estos intereses a largo plazo. Las entidades deben aplicar las enmiendas retrospectivamente, con ciertas excepciones. La entrada en vigencia será a partir del 1 de enero de 2019, con aplicación anticipada está permitida.

Mejoras Anuales "2015-2017: NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23".

NIIF 3, "Combinaciones de Negocios", y NIIF 11, "Acuerdos Conjuntos": Clarifica la contabilización de los incrementos en la participación en una operación conjunta que reúne la definición de un negocio. - Si una parte mantiene (u obtiene) control conjunto, la participación mantenida previamente no se vuelve a medir.

Si una parte obtiene control, la transacción es una combinación de negocios por etapas y la parte adquirente vuelve a medir la participación mantenida previamente en los activos y pasivos de una operación conjunta, a valor razonable.

Además de clarificar cuándo una participación mantenida previamente en una operación conjunta se vuelve a medir, las modificaciones también proporcionan una guía acerca de qué constituye la participación previamente mantenida. Esta es la participación total mantenida previamente en la operación conjunta.

NIC 12, "Impuesto a la Renta": Las enmiendas aclaran que el impuesto a las ganancias de los dividendos generados por instrumentos financieros clasificados como patrimonio está vinculadas más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los accionistas. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Bases de Preparación (Continuación)

originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados. Las enmiendas deberán aplicarse a las a dividendos reconocidos posteriormente al 1 enero de 2019

NIC 23, "Costos de Préstamos": Clarifica que el pool general de préstamos utilizado para calcular los costos de préstamos elegibles excluye sólo los préstamos que financian específicamente activos calificados que están aún bajo desarrollo o construcción. Los préstamos que estaban destinados específicamente a financiar activos calificados que ahora están listos para su uso o venta (o cualquier activo no calificado) se incluyen en ese pool general.

Los cambios se aplican en forma prospectiva a los costos de préstamos incurridos en, o desde, la fecha en que la entidad adopta las modificaciones.

Las modificaciones son efectivas a partir de los periodos de reporte anual que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada.

Enmienda a NIC 19 "Beneficios a Empleados, modificación, reducción o liquidación de un plan".

En febrero de 2018 IASB finalizó las modificaciones a la NIC 19 relacionadas con las modificaciones de planes, reducciones y liquidaciones. Las enmiendas a IAS 19 abordan la contabilización cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante un período de reporte.

Las enmiendas aclaran que una entidad primero determina cualquier costo de servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, sin considerar el efecto del techo del activo (asset ceiling). Este monto se reconoce en resultados. Luego, una entidad determina el efecto del techo del activo (asset ceiling) después de la modificación, reducción o liquidación del plan. Cualquier cambio en ese efecto, excluyendo los importes incluidos en el interés neto, se reconoce en otro resultado integral.

Esta aclaración establece que las entidades podrían tener que reconocer un costo de servicio pasado, o un resultado en la liquidación que reduzca un excedente que no se reconoció antes. Los cambios en el efecto del techo del activo (asset ceiling) no se compensan con dichos montos.

Las enmiendas se aplican a los cambios, reducciones o liquidaciones del plan que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de reporte que comience el o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada, lo cual debe ser revelado.

Marco Conceptual "revisado (NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, IAS 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22, y SIC-32)".

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de NIIF cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

2. Bases de Preparación (Continuación)

NIIF 10 y NIC 28: "Estados financieros consolidados – Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjuntos".

Las enmiendas a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos" abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de ambas normas en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una subsidiaria o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una subsidiaria. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

NIIF 17 contrato de seguros

El nuevo estándar reemplaza a la NIIF 4 y requiere que los pasivos por seguros sean medidos al valor corriente de cumplimiento que, debe aclararse, no es el valor razonable, y proporciona un enfoque más uniforme de medición y presentación para todos los contratos de seguro. Ello se concreta en lo que se conoce como el 'Modelo General' que tiene una versión simplificada denominada 'modelo de asignación de la prima.'

La Administración está evaluando la aplicabilidad o impacto de las nuevas normas o modificaciones de las NIIF de aplicación futura o de adopción anticipada. En opinión de la administración, no se espera que la aplicación futura de otras normas y enmiendas e interpretaciones tengan un efecto significativo en los estados financieros.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La Compañía clasifica los saldos de sus activos corrientes y no corrientes y de sus pasivos corrientes y no corrientes, como categoría separadas en su estado de situación financiera, en función de su vencimiento. Un activo y un pasivo es considerado corriente cuando el vencimiento de su realización o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa, y dentro del ciclo norma de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones, se clasifican como no corrientes.

b) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. A partir del 1 de enero de 2018, la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" entró en vigencia, reemplazando la NIC 39

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

"Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". Esta norma modifica las clasificaciones de los instrumentos financieros, el deterioro de valor de éstos y establece nuevos criterios para la asignación de instrumentos de cobertura.

I. Activos financieros no derivados: Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición de activos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados al valor razonable en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado, a valor razonable con cambio en otro resultado integral (patrimonio), o a valor razonable con cambios en resultados, sobre la base de las siguientes condiciones: a) el modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros para generar flujos de efectivo; y b) de la característica de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Activo financiero a costo amortizado

Un activo financiero se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo y neto de pérdida por deterioro, si:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son solo pagos de capital e intereses.

Los activos financieros de la Compañía que cumplen con las condiciones establecidas en NIIF 9, para ser valorizadas al costo amortizado corresponden a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y efectivo y equivalente de efectivo.

Activo financiero a valor razonable con cambio en otro resultado integral (patrimonio)

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral: (a) el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros y (b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

La Compañía no mantiene activos financieros que deban ser clasificados a valor razonable con cambio en otros resultados integrales

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

Activo financiero a valor razonable con cambio en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados en el momento de su clasificación como a costo amortizado o a valor razonable con cambio en otros resultados integrales.

La Compañía no mantiene activos financieros sobre los que haya optado por reconocerlos en otros resultados integrales (reservas de patrimonio).

Deterioro de valor de los activos financieros – Pérdidas crediticias esperadas

Siguiendo los requerimientos de NIIF 9, la Compañía aplica un modelo de deterioro de valor que se basa en pérdidas crediticias esperadas. Este modelo se aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio.

La Compañía utiliza el enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos de los contratos y cuentas por cobrar por arrendamientos, señalado en la NIIF 9. Para medir las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía evalúa periódicamente su experiencia de pérdidas crediticias históricas considerando la incobrabilidad en conjunto con los cambios macroeconómicos y de la industria que pudieran afectar en un cambio de la calidad crediticia como tal.

En la fecha de presentación la Compañía reconoce los cambios acumulados en las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo desde el reconocimiento inicial como una corrección de valor por pérdidas para activos financieros con deterioro de valor crediticio y reconoce en el resultado del periodo el importe del cambio en las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo como una ganancia o pérdida por deterioro.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto) con el monto neto en libros del activo o pasivo financiero.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2018, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se mantienen al valor nominal de la transacción debido a su vencimiento de corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

El efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos. Para propósitos del flujo de efectivo, los sobregiros bancarios forman parte integrante de la gestión del efectivo de la entidad, por consiguiente se incluyen como componente del efectivo y equivalente de efectivo. En el estado de situación financiera, los sobregiros de existir se clasifican como otros pasivos financieros en el pasivo corriente.

ii. Pasivos financieros: Reconocimiento, medición inicial y clasificación

Todos los pasivos financieros se clasifican como medidos posterior al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por los pasivos que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados, cuyas condiciones para su calificación como tal, deberá cumplir con alguna de las siguientes situaciones: a) cumple con las condiciones de mantenido para negociar, b) desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designado por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en resultados, c) contienen uno más derivados implícito y d) utiliza un exposiciones crediticias.

La Compañía al cierre de sus estados financieros solo mantiene pasivos financieros no derivados correspondientes a la categoría de "acreedores comerciales y otras cuentas por pagar". Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

c) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (ii) cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (iii) cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

3. Resumen de políticas contables significativas (Continuación)

d) Propiedad, muebles y equipos

Las propiedades, muebles y equipos son activos tangibles que: (a) se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos; y (b) se esperan usar durante más de un período.

Las propiedades, muebles y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

(i) Reconocimiento y medición – Modelo de Costo

Las partidas de propiedades, muebles y equipos, se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. El costo de adquisición incluye el precio de compra, así como cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

(ii) Reconocimiento y medición – Modelo de Revaluación

Bajo el modelo de revaluación, edificaciones se contabilizan por sus valores valuados que son sus valores razonables al momento del revalúo, menos la subsecuente depreciación y deterioro de valor. Las revaluaciones se realizan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libro no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de edificios se reconoce en otros resultados integrales, y se acumula en el patrimonio en el superávit por revaluación de propiedad, mueble y equipos, excepto si se revierte a una disminución en la revaluación previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acreditará en resultados. Cuando se reduzca el valor en libros de edificio por una revaluación, dicha disminución es registrada en resultados. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo.

El superávit por revaluación se transfiere a resultados acumulados cuando se produzca la baja en cuentas del activo. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a resultados acumulados no pasan por el resultado del período.

(iii) Costos posteriores

Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren.

3. Resumen de políticas contables significativas (Continuación)

(iv) Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, muebles y equipo se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo del activo. De conformidad con la política de la Compañía, no se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los bienes de propiedad, muebles y equipo, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales. Los terrenos no se deprecian y la depreciación de los otros elementos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de propiedad, muebles y equipo. Los elementos de propiedad, muebles y equipo se deprecian desde la fecha que están instalados o listos para su uso.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, muebles y equipos, son como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Años</u>
Edificio	36 y 45
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos y equipos de transporte	5

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros de la propiedad, muebles y equipo.

e) Participación en consorcios

La participación de la Compañía en los activos netos y resultados en los Consorcios constituidos con otra inversora, es contabilizada de acuerdo a la participación proporcional. La distribución de las ganancias o pérdidas netas, se reconoce como cuentas por cobrar o cuentas por pagar, respectivamente, en el periodo en el que se aprueban los resultados de los Consorcios. La Compañía considera la estructura de los acuerdos, la forma legal, los términos contractuales de los acuerdos y otros hechos y circunstancias para considerar su clasificación y contabilización

f) Deterioro de activos no financieros

Propiedad, muebles y equipo: Los elementos de propiedad, muebles y equipo, son revisados periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados.

Es juicio de la Administración que, dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de los elementos que conforman la propiedad, muebles, y equipos.

g) Impuesto a las ganancias

El gasto por el Impuesto a las ganancias está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Activo y pasivo por impuesto corriente.-

Los activos y / o pasivos por impuestos corrientes comprenden las obligaciones o reclamos a las autoridades fiscales en relación con los períodos de reporte actuales o anteriores que están pendientes de recuperación o pago a la fecha de los estados financieros.

(ii) Impuesto diferido.-

El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, en la determinación de las utilidades grabables sujetas a impuesto.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las ganancias fiscales en el futuro, y cualquier pérdida tributaria no utilizada o crédito tributario no utilizado, limitado en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles contra las cuales se puedan utilizar esas diferencias temporarias deducibles. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias que se espera que aumenten las ganancias fiscales en el futuro.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de reporte y se ajusta según sea necesario para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan sin descontarse y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo a la ley de Impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos se compensan sólo cuando la Compañía tiene el derecho exigible legalmente de compensar los montos y tiene la intención de liquidarlos por su valor neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

(iii) Gasto de impuesto a la renta.-

El gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo incluye la suma del impuesto corriente y el movimiento del impuesto diferido para el periodo actual (si lo hubiera).

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias generadas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. De acuerdo a normativas locales, cuando el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

h) Beneficios a empleados

(i) Plan de beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Adicionalmente, de acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, se establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio o por acuerdo entre el empleador y el trabajador, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por una firma de actuarios independientes debidamente registrada ante la Superintendencia de Bancos del Ecuador. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en otros resultados integrales.

(ii) Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

i) Provisiones y contingencias

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando: (i) es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el importe puede ser estimado de forma fiable.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, para liquidar la obligación presente teniendo en cuenta los riesgos e incertidumbre que rodean la obligación.

j) Compensaciones de saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

k) Patrimonio

(i) Capital social

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía está constituido por 98,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

(ii) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

(iii) Otros resultados integrales

Reserva por revalorización.- Incluye el efecto del mayor valor del edificio y terrenos como consecuencia de la revaluación efectuada en el 2017. La política de la Compañía es transferir el saldo por revalorización a resultados acumulados al momento de la baja o venta del activo.

Perdidas y/o ganancias actuariales.- Las pérdidas y/o ganancias actuariales son cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos procedente de los ajustes por experiencia y los efectos de los cambios en las suposiciones actuariales.

(iv) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

En esta subcuenta de resultados acumulados, se registran los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF completas. De resultar un saldo acreedor, solo podrá ser: a) Capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera; b) Utilizado en absorber pérdidas; y c) Devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

l) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos por la Compañía, considerando el precio establecido en la transacción y cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia de control al cliente de los bienes o servicios comprometidos.

La Compañía reconoce los ingresos con la emisión de la respectiva planilla de liquidación de servicios y que resulta el valor razonable de la prestación del servicio realizado en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. La Compañía reconoce el ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que el beneficio económicos futuro fluya hacia la Compañía y se cumpla con el criterio del grado de avance de terminación del servicio, según corresponda.

m) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

n) Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos de intereses en préstamos o financiamiento.

4. Administración de riesgos

Las políticas de administración de riesgo son establecidas por la alta gerencia y con el objeto de identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía. La alta Gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a los que está expuesta la Compañía revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

ASISTENCIA TECNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

4. Administración de riesgos (Continuación)

(i) Factores de riesgo financiero

La Compañía en el curso normal de sus operaciones está expuesta a una variedad de riesgos financieros relacionados con el uso de instrumentos financieros no derivados. Los riesgos identificados son: a) Riesgo de crédito, b) Riesgo de liquidez y c) riesgo de mercado.

- a) *Riesgo de crédito.*- El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes que se incluyen en los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	3,015,068
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	982,960
		<u>3,998,028</u>

Con respecto a los bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgos independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa. La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Calificación (*)</u>
Banco Pichincha	AAA- /AAA-
Banco del Pacifico	AAA-
Banco de Guayaquil	AAA / AAA-

* Datos disponibles al 30 de junio del 2018

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La cartera de crédito proviene de una alta concentración en dos compañías públicas y una privada, sin embargo, estos han reflejado una relación comercial estable y con un record de pago aceptable considerando la condición de flujo como entidad pública.

La Compañía aplica un modelo simplificado para determinar las pérdidas crediticias esperadas, estimando la probabilidad futura de pérdidas de incobrables en base al comportamiento de las pérdidas crediticias históricas. Para ello se agrupan las cuentas por cobrar de acuerdo al segmento que las origina (si lo hubiera) y sus rangos de antigüedad. El modelo simplificado considera también la inclusión de variables predictivas que permitan identificar los eventos que harán que tales pérdidas aumenten o disminuyen en el futuro como resultado de tendencias macroeconómicas o de la industria.

ASISTENCIA TECNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

4. Administración de riesgos (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 la Administración no ha considerado necesario generar una provisión de perdidas crediticias futuras considerando su materialidad y considerando que no ha tenido antecedentes de perdidas crediticias en periodos anteriores.

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 es la siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Corriente	Vencido			Total	Saldo
		D-0-30	D-31-60	Mas > 181		
Cientes	-	710,003	244,117	-	954,120	954,120
Anticipo a empleados	16,437	-	-	-	-	16,437
Anticipo a proveedores	2,870	-	-	-	-	2,870
Otras	9,514	-	-	-	-	9,514
Total	28,821	710,003	244,117	-	954,120	981,941

- b) *Riesgo liquidez.*- Consiste en el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La alta gerencia tiene la responsabilidad substancial de la administración del riesgo de liquidez. La Compañía, a través de la Gerencia, administra el riesgo de liquidez mediante el monitoreo de flujos de efectivo y los vencimientos de sus activos y pasivos financieros basados en el cumplimiento de los requerimientos de cobro y pago.

Los vencimientos contractuales de pasivos financieros, incluyendo los pagos estimados de intereses al 31 de diciembre del 2018 son como sigue:

	Notas	Valor nominal y en libros (US\$)	2018			
			Vencimientos			
			D-0-6 meses	D-6-12 meses	D-1-2 años	D-2 años o mas
Acreedores comerciales	11	268,863	268,863	-	-	-
Otras cuentas por pagar	11	92,006	92,006	-	-	-
Relacionadas	16	10,796	10,796	-	-	-
		371,665	371,665	-	-	-

A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

- c) *Riesgo de mercado.*- Son los riesgos de carácter estratégico debido a factores externos e internos de la Compañía, tales como el ciclo económico, nivel de competencia, patrones de demanda, estructura de la industria y cambios en la regulación. También dentro de esta categoría

4. Administración de riesgos (Continuación)

están los riesgos de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo el tipo de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de la Compañía.

- *Riesgo de tipo de cambio:* Durante el periodo 2018, la Compañía no tiene activos y pasivos monetarios en otras monedas distintas al dólar estadounidense que estén sujetos al riesgo de fluctuación en la tasa de cambio del dólar respecto a tales monedas extranjeras.
- *Riesgo de tasa de interés:* Los ingresos y flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en la tasa de interés, ya que la Compañía no tiene activos importantes que generen intereses. La Compañía no mantiene préstamos con entidades financieras locales.
- *Riesgo de precio:* La exposición a la variación de precio está relacionada a las medidas de orden gubernamental sobre la actividad de la Compañía. La Administración reduce su exposición al riesgo de precio alineando su estructura a la optimización de sus recursos y abriendo nuevos mercados y proyectos que permitan ser más competitivos en el mercado estableciendo precios a los productos y servicios en proporción al nivel de riesgo.

(ii) Administración de capital.-

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estratégicas de la Compañía, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los Socios y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidad de la Compañía, y los planes de inversión a largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la Compañía.

La Empresa monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. El capital total corresponde a todos los componentes del patrimonio y la deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente menos la caja disponible). El ratio de capital ajustado por la deuda al 31 de diciembre del 2018 es el siguiente:

	Valor en libros US\$
Total pasivos	2,136,116
Menos efectivo y equivalente de efectivo	3,015,068
Deuda neta ajustada	(878,952)
Total patrimonio	2,943,861
Ratio deuda-patrimonio	(0.30)

ASISTENCIA TECNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

5. Instrumentos financieros

(i) Categoría de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2018, los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros son como sigue:

		<u>2018</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 6)	US\$	3,015,068
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (nota 7)		982,960
Total activos financieros	US\$	<u>3,998,028</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (nota 11)	US\$	366,163
Total pasivos financieros	US\$	<u>366,163</u>

6. Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de efectivo y equivalente del efectivo es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	2,000	1,700
Bancos locales	<u>3,013,068</u>	<u>1,390,015</u>
Total efectivo y equivalentes del efectivo	<u>3,015,068</u>	<u>1,391,715</u>

El efectivo y equivalente de efectivo es convertible y de libre disposición sin ninguna restricción.

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	954,120	516,352
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	2,870	1,300
Empleados	16,437	8,527
Otras cuentas por cobrar	<u>9,513</u>	<u>1,205</u>
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>982,940</u>	<u>527,384</u>

ASISTENCIA TECNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar clientes se origina por el servicio de toma de lectura de medidores, impresión u entrega de facturas y atención de órdenes de trabajo. La política de venta de la Compañía es a 30 días y sin intereses.

La estimación de perdidas crediticias futuras al 31 de diciembre del 2018 y 2017, fue determinada en base a la experiencia e información disponible a la fecha de los estados financieros y la Administración no tiene razones para creer que cualquier cuenta importante no será recuperada substancialmente a corto plazo.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	-	1,465
Castigo	-	(1,465)
Provisión	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar a empleados representa principalmente el saldo de préstamos concedidos por la Compañía los cuales no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2018, otras cuentas por cobrar representan nota de crédito desmaterializada otorgada por el Servicio de Rentas Internas por reclamo de pago en exceso de impuesto al valor agregado.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito y a las pérdidas por deterioro relacionadas con las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se revelan en la nota 4.

8. Impuesto a la renta

a) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de los saldos de activos y pasivos de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones de impuesto al valor agregado e IVA en compras	-	75,078
	<u>-</u>	<u>75,078</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	210,785	10,268
Retenciones del IVA por pagar	181,896	23,733
	<u>392,681</u>	<u>34,001</u>

ASISTENCIA TECNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

8. Impuesto a la renta (Continuación)

Los saldos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 del Impuesto al valor agregado por cobrar y por pagar, corresponden al Impuesto pagado en compras o ventas respectivamente, durante el mes de diciembre, cuyos saldos se compensarán al mes siguiente en la declaración a la administración tributaria del Impuesto al valor agregado. Al 31 de diciembre del 2018, el saldo del impuesto al valor agregado por cobrar se encuentra compensado en US\$42,268 con el impuesto al valor agregado por pagar.

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el Impuesto a la renta causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el Impuesto a la renta de los siguientes tres periodos contados a partir de la fecha de la declaración.

b) Conciliación del gasto de Impuesto a la renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por Impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, fueron las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e Impuesto a la renta corriente y diferido	1,809,862	834,468
Participación de los trabajadores en las utilidades	(271,479)	(125,170)
	<u>1,538,383</u>	<u>709,298</u>
Más gastos no deducibles	197,268	169,758
Menos rentas exentas	-	(31,033)
Más gastos incurridos para generar gastos exentos	-	1,640
Más participación de los trabajadores atribuibles a los ingresos exentos	-	4,409
Más (menos) gastos de impuesto diferido, neto	(23,566)	25,898
Utilidad sujeta a Impuesto a la renta	<u>1,712,085</u>	<u>879,970</u>
Impuesto a la renta causado 25% (22% en el 2017)	<u>428,021</u>	<u>193,593</u>
Anticipo mínimo	66,813	29,010
Impuesto a la renta del periodo	<u>428,021</u>	<u>193,593</u>

De acuerdo a la ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, publicado en el registro oficial #150 y emitido el 29 de diciembre del 2017, se aumentó la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%, más tres (3) puntos

8. Impuesto a la renta (Continuación)

porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menos imposición con participación directa o indirecta.

La compañía en el 2018 y 2017 registró como impuesto a la renta definitivo el valor determinado de la aplicación del 25% sobre las utilidades gravables (22% en el 2017), puesto que este fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Un movimiento y el saldo del impuesto a la renta por pagar (por cobrar) a la fecha de declaración en el año siguiente con su respectiva compensación, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo por cobrar al inicio del año	(10,268)	(24,596)
Retenciones en la fuente de clientes	217,236	183,326
Impuesto a la renta causado	(428,021)	(193,594)
Cancelación saldo de impuesto periodo anterior	10,268	24,596
Saldo al final del año	<u>(210,785)</u>	<u>(10,268)</u>

c) Impuesto a la renta diferido

El reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal expedido mediante el Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre del 2014 reconoce la aplicación de activos y pasivos por impuesto diferido únicamente en los siguientes casos:

- ⇒ Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto realización del inventario; las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.
- ⇒ La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento; el valor del deterioro de propiedades, muebles y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente
- ⇒ Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales; los valores por concepto de gastos estimados para la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta
- ⇒ Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos; las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores; los créditos tributarios no utilizados, de periodos anteriores.

Al 31 de diciembre del 2018, el activo y pasivo por impuesto diferido reconocido por la Compañía, es como sigue:

	<u>2018</u>
Impuesto diferido activo atribuible a:	
- Jubilación patronal de empleados menores a 10 años	44,905
- Bonificación por desahucio	9,397
	<u>54,303</u>
Impuesto diferido pasivo atribuible a:	
- Revaluación de edificios	52,616
	<u>52,616</u>

ASISTENCIA TÉCNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

8. Impuesto a la renta (Continuación)

d) Impuesto reconocido en el resultado del periodo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Impuesto a la renta cargado en su totalidad al resultado del periodo es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta - corriente	428,021	193,594
Impuesto a la renta - diferido	(23,567)	25,898
	<u>404,454</u>	<u>219,492</u>

e) Anticipo mínimo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos y el 0,4 % de los ingresos gravables. Hasta el periodo 2018, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo. Adicionalmente, para efecto del cálculo del anticipo, las compañías podrán reducir del rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, las decimotercera y decimocuarta remuneraciones y los aportes al seguro social obligatorio. También se excluyen los gastos por generación de nuevo empleo y por la adquisición de activos productivos.

Los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales son considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Además, cuando una sociedad otorgue a sus socios, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

f) Precios de transferencia

De acuerdo a disposiciones tributarias, mediante Resolución No. NACDGERCGC15-00000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, se establece: "Que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD 15'000.000,00, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

La obligación de presentación del anexo e informe indicados en el párrafo anterior, no limita en forma alguna a que la Administración Tributaria, en sus procesos de control, solicite a cualquier contribuyente por cualquier monto y por cualquier tipo de operación o transacción con partes relacionadas, la información que el Servicio de Rentas Internas considere necesaria para establecer si en los precios pactados en dichas transacciones corresponde el principio de plena competencia

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

8. Impuesto a la renta (Continuación)

Considerando el monto de las transacciones con partes relacionadas (nota 16), la Compañía no está obligada a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.

g) Situación fiscal

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de Impuesto a la renta correspondiente a los años anteriores del 2015 al 2018, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

9. Propiedades, muebles y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de propiedad, muebles y equipos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo	1,989,499	1,649,739
Depreciación acumulada	<u>(974,623)</u>	<u>(718,110)</u>
Total	<u>1,014,876</u>	<u>931,629</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un movimiento de propiedad, muebles y equipos es como sigue:

	<u>Saldo al 31-dic-17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas y/o ventas</u>	<u>Saldo al 31-dic-18</u>
Terreno	71,638	-	-	71,638
Edificio	209,616	235,000	-	444,616
Muebles y enseres	43,361	1,010	(1,095)	43,276
Equipos de oficina	30,623	4,864	-	35,487
Maquinarias y equipos	5,978	2,126	-	8,104
Equipos de computación	608,635	76,206	(2,535)	682,306
Vehículos y equipos de transporte	671,780	78,962	(54,778)	695,964
Licencias Soti	8,108	-	-	8,108
Subtotal	1,649,739	398,168	(58,408)	1,989,499
Depreciación acumulada	<u>(718,110)</u>	<u>(295,478)</u>	<u>38,965</u>	<u>(974,623)</u>
Total	<u>931,629</u>	<u>102,690</u>	<u>(19,443)</u>	<u>1,014,876</u>

El incremento de los activos durante el periodo 2018 está relacionada con la adquisición de un departamento para oficinas ubicado en la ciudad de Guayaquil, urbanización Plaza Real km 1.5 vía a Samborondon.

ASISTENCIA TECNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

9. Propiedades, muebles y equipos, neto (Continuación)

	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Revalúo</u>	<u>Bajas y/o ventas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-17</u>
Terreno	-	-	71,638	-	71,638
Edificio	207,835	-	69,237	(67,456)	209,616
Muebles y enseres	41,910	1,451	-	-	43,361
Equipos de oficina	24,564	6,059	-	-	30,623
Maquinarias y equipos	6,098	2,125	-	(2,245)	5,978
Equipos de computación	567,722	44,121	-	(3,208)	608,635
Vehículos y equipos de transporte	522,280	236,044	-	(86,544)	671,780
Licencias Soti	8,108	-	-	-	8,108
Subtotal	1,378,517	289,800	140,875	(159,453)	1,649,739
Depreciación acumulada	(489,284)	(333,511)	-	104,685	(718,110)
Total	889,233	(43,711)	140,875	(54,768)	931,629

La Compañía durante el periodo 2017, en cumplimiento a su política contable, procedió al revalúo de sus inmuebles en base a peritos calificados, resultando en un aumento neto de US\$140,875.

10. Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de otros activos no corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Depósitos en garantía	12,770	14,027
	<u>12,770</u>	<u>14,027</u>

11. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	205,037	123,102
Proveedores del exterior	63,826	87,244
	<u>268,863</u>	<u>210,346</u>
Otras cuentas por pagar:		
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	81,452	82,560
Anticipo de clientes	-	37,546
Tarjetas de crédito	2,830	1,935
Otras cuentas por pagar:	13,018	18,258
	<u>97,300</u>	<u>140,299</u>
Total	<u>366,163</u>	<u>350,645</u>

ASISTENCIA TECNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

11. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (continuación)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de proveedores del exterior, se genera por las importaciones realizadas de equipos para ser usado en los diferentes proyectos. Estos saldos no generan intereses y tiene un vencimiento de 90 días.

12. Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	329,687	290,407
Participación de trabajadores	<u>271,840</u>	<u>126,018</u>
Total	<u>601,527</u>	<u>416,425</u>

El movimiento de los beneficios sociales por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>Saldo al 31-dic-17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al 31-dic-18</u>
Décimo tercer sueldo	22,184	262,849	(264,163)	20,870
Décimo cuarto sueldo	117,229	181,785	(176,650)	122,364
Vacaciones	<u>150,994</u>	<u>69,392</u>	<u>(33,933)</u>	<u>186,453</u>
	290,407	514,026	(474,746)	329,687
15% Participación trabajadores	<u>126,018</u>	<u>271,479</u>	<u>(125,657)</u>	<u>271,840</u>
Total beneficios a empleados por pagar	<u>416,425</u>	<u>785,505</u>	<u>(600,403)</u>	<u>601,527</u>

	<u>Saldo al 31-dic-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al 31-dic-17</u>
Décimo tercer sueldo	20,238	248,932	(246,986)	22,184
Décimo cuarto sueldo	85,384	188,848	(157,003)	117,229
Vacaciones	<u>136,138</u>	<u>40,179</u>	<u>(25,323)</u>	<u>150,994</u>
	241,760	477,959	(429,312)	290,407
15% Participación trabajadores	<u>110,201</u>	<u>125,170</u>	<u>(109,353)</u>	<u>126,018</u>
Total beneficios a empleados por pagar	<u>351,961</u>	<u>603,129</u>	<u>(538,665)</u>	<u>416,425</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de Impuesto a la renta.

13. Provisiones

Un detalle y movimiento de las provisiones al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

ASISTENCIA TECNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

13. Provisiones (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	206,172	95,538
Provisión cargada al gasto	410,029	208,129
Descargo de provisión	(215,669)	(97,495)
Total	<u>400,532</u>	<u>206,172</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Administración efectúa provisiones de gastos devengados y pendientes de pago al cierre del periodo que corresponden al giro normal del negocio y que están debidamente respaldados en contratos, facturas o comprobantes de ventas.

14. Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	209,267	133,036
Bonificación por desahucio	102,534	92,114
Total	<u>311,801</u>	<u>225,150</u>

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio, sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2018, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) tasa de incremento salarial corto plazo del 3.00% anual; b) tasa de incremento salarial largo plazo del 2.30% anual; c) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año (US\$386 en el 2018, US\$375 en el 2017); d) 25 años de servicio como mínimo; e) bases demográficas del personal; f) tabla de actividad y de mortalidad ecuatoriana; g) tasa de rotación del 14.47% anual; y, h) una tasa de descuento del 7.72% anual.

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal y bonificación por desahucio determinadas por el actuario al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

ASISTENCIA TECNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

14. Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio (Ccontinuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de:		
- Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años	161,682	122,097
- Trabajadores con tiempo de servicio mayor a 10 años	47,585	10,939
Total	<u>209,267</u>	<u>133,036</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal y bonificación por desahucio podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando estas se apliquen exclusivamente a los pagos efectuados.

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio según estudio actuarial por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal:		
Saldo inicial	133,036	112,359
Costo por servicios actuales	47,452	51,972
Costo financiero	10,071	8,361
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (ORI)	34,622	(12,284)
Perdidas (ganancias) actuariales (ORI)	<u>(15,914)</u>	<u>(27,372)</u>
Total	<u>209,267</u>	<u>133,036</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bonificación por desahucio:		
Saldo inicial	92,113	44,008
Costo por servicios actuales	28,113	17,977
Costo financiero	6,874	3,212
Perdidas (ganancias) actuariales (ORI)	(8,594)	37,952
Pago directos	<u>(15,972)</u>	<u>(11,036)</u>
Total	<u>102,534</u>	<u>92,113</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el efecto neto de las ganancias y pérdidas actuariales e incluidas en otros resultados integrales, resultaron en US\$10,113.

15. Patrimonio

(i) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social de la Compañía está constituido por 98,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una. Un detalle de la conformación del capital, es como sigue.

ASISTENCIA TECNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

15. Patrimonio (Continuación)

	<u>% Participación</u>		<u>Acciones ordinarias y nominativas</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Byron Basantes Medina.	0.87%	0.87%	850	850
Jose Herrera Montalvo.	77.45%	77.45%	75,900	75,900
Evelyn Herrera Morales	21.68%	21.68%	21,250	21,250
Total	100.00%	100.00%	98,000	98,000

16. Transacciones y saldos con partes relacionadas

Un resumen de las principales transacciones con compañías y partes relacionadas por el año que terminó el 31 de diciembre del 2018 es el siguiente:

	<u>Relación</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios de gestión técnica y comercial: (nota 17)		
- Consorcio Asistecom & Teledom	Control conjunto	151,327

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar a compañías relacionadas producto de las transacciones arriba mencionadas, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar:		
- Consorcio Asistecom & Teledom	20	160,775
Total cuentas por cobrar relacionada	20	160,775
Cuentas por pagar:		
- Fimm Brasil Ltda.	10,795	12,086
Total cuentas por pagar relacionada	10,795	12,086

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a compañías relacionadas que se muestran en los estados financieros que se acompañan, se originan de las transacciones antes mencionadas.

Compensación del personal clave de la gerencia

Al 31 de diciembre de 2018, la compensación a miembro clave de la gerencia fue la siguiente:

	<u>2018</u>
Costo de nómina y otros beneficios	56,331
Costo de beneficios post-empleo	5,000
	<u>61,331</u>

ASISTENCIA TECNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

17. Ingresos ordinarios

Un detalle de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Lectofacturacion correos	2,770,729	2,871,417
Toma de lecturas	2,223,427	1,607,699
Lectofacturacion IA	2,549,875	2,467,981
Catastros	384,973	41,867
Toma de lecturas EPAM	293,984	132,854
Cortes y reconexión	2,417,587	1,832,658
Otras ventas netas	151,327	142,696
Total	<u>10,791,902</u>	<u>9,097,172</u>

18. Otros ingresos

Un detalle de otros ingresos que se muestran en el estado de resultados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ganancias en inversiones	-	31,032
Utilidad en venta de propiedades, muebles y equipos	18,379	41,404
Interés Financiero	-	626
Otros ingresos	6,657	4,200
Total	<u>25,036</u>	<u>77,262</u>

19. Costos y gastos por naturaleza

Un detalle de costos y gastos por naturaleza al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de nómina y beneficios sociales	4,821,548	4,490,081
Honorarios	1,663,547	1,369,737
Mantenimiento	216,848	188,230
Arrendamientos	139,460	149,940
Depreciaciones	295,478	333,511
Calidad, seguridad y medio ambiente	196,479	100,295
Otros gastos	955,049	960,728
Agua, energía y luz	249,603	264,041
Impuestos y contribuciones	31,083	23,950
Otros egresos	241,489	215,877
Total	<u>8,810,584</u>	<u>8,096,390</u>

ASISTENCIA TECNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

20. Otros egresos

Un detalle de los otros egresos que se muestran en el estado de resultados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos no deducibles	101,492	101,427
Total	<u>101,492</u>	<u>101,427</u>

21. Conciliación de la ganancia neta con el efectivo neto provisto en las actividades de operación

a) Conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación

La Conciliación de la ganancia neta del efectivo neto provisto por las actividades de operación por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación de la ganancia neta con el flujo neto de efectivo utilizado de actividades de operación:			
Ganancia del ejercicio		1,110,362	515,704
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación:			
Depreciación de propiedades y equipos	9	295,478	333,511
Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio	14	95,114	-
Impuesto a la renta diferido	8	(23,567)	-
Transferencia de otros resultados integrales		-	1,704
Utilidad en venta de activos	8	(18,379)	(41,404)
Registro de provisiones	13	410,029	-
Ajuste varios		-	4,074
		<u>759,149</u>	<u>813,589</u>
Cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(294,802)	(532,831)
(Aumento) disminución en inventarios		9,363	(9,363)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes		75,078	(25,597)
(Aumento) disminución en activos por impuestos diferidos		-	(8,260)
(Aumento) Disminución en otros activos		1,257	(2,933)
(Disminución)Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		(201,441)	50,062
(Disminución)Aumento en pasivos por impuestos corrientes		358,680	(71,208)
(Disminución) aumento beneficios a empleados		185,101	69,931
(Disminución) aumento beneficios a definidos		(18,575)	68,783
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos diferidos		-	34,158
Total ajustes		<u>114,661</u>	<u>(427,258)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>1,984,172</u>	<u>386,331</u>

ASISTENCIA TECNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

21. Conciliación de la ganancia neta con el efectivo neto provisto en las actividades de operación
(Continuación)

b) Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento

Al 31 de diciembre del 2018 no hubo cambios entre los saldos iniciales y finales de activos o pasivos que surjan de actividades de financiamiento y que generen cambios en flujos de efectivo o cambios de flujos no monetarios.

22. Compromisos

Los compromisos más importantes y vigentes que tiene la Compañía se detallan a continuación:

Empresa Publica Correos del Ecuador CDE E.P.-

Con fecha 2 de abril del 2018 la Compañía celebro el contrato de Alianza Estratégica EMPRESA PUBLICA CORREOS DEL ECUADOR CDE E.P. con el objeto de prestar el servicio de " Lectofacturación (lecturas de medidores, cálculo de consumos de facturación, impresión o generación de facturas, entrega de facturas físicas o electrónicas y transmisión en línea de información simultanea) y servicios derivados para los clientes de la EPMAPS ubicados en el área urbana, suburbana y rural del D.M.Q. El plazo del convenio tiene la duración hasta el 2 de abril del 2019.

Corporación Nacional de Electricidad EP (Unidad de Negocios de Manabí).-

Con fecha 3 de septiembre del 2015, la compañía celebro el CONTRATO LICS-CNELMAN -002A-15 con Corporación Nacional de Electricidad EP (Unidad de Negocios de Manabí), con el objeto de proveer el servicio técnico especializado para la toma de lecturas de medidores, impresión y entrega de facturas a los clientes de CNEL Unidad de Negocios Manabí en el área de servicios. El plazo de la prestación del servicio es 730 días calendarios a partir de la firma del contrato. El contrato se extendió mediante adendum, con fecha de vencimiento febrero del 2019.

International Water Services (Guayaquil) Interagua C. Ltda.-

Con fecha 23 de agosto del 2018, la compañía suscribio el contrato de "Obra del área comercial atención de órdenes de trabajo relacionadas a la gestion comercial del servicio de agua potable y alcantarillado sanitario y reconexión efectiva de la ciudad de Guayaquil – zonas 1 y 2". El objeto del contrato es ejecutar totalmente las órdenes de trabajo relacionadas a la gestión comercial del servicio de agua potable y alcantarillado sanitario de la ciudad de Guayaquil, -Zonas 1 y 2. El contrato suscrito tendrá una vigencia de dos años contados desde el día de su suscripción.

Con fecha 1 de julio del 2016, la compañía suscribió el contrato de prestación de servicios de facturación e, impresión y reparto de facturas y otras actividades inherentes a la facturación según la característica y especificaciones técnicas incluidas en el contrato. El contrato suscrito tiene una vigencia de 36 meses contados desde el día de su suscripción.

ASISTENCIA TECNICA Y COMERCIAL ASISTECOM CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

22. Compromisos (Continuacion)

Consortio Veolia – Proactiva

Con fecha 29 de septiembre del 2017 la compañía suscribió el contrato N.- C-CVEP-AEM-001-2017 para el Servicio de Lecturas de Medidores, Impresión, y Reparto de Planillas y Facturación en Sitio. El Contrato tiene vigencia de 36 meses

Consortio Veolia - Proactiva

Con fecha 23 de noviembre del 2017 la compañía suscribió el contrato N. CVP-CONT-003-2017 para el Servicio de Atención de Ordenes de Trabajo relacionadas a la Gestión Comercial del Servicio de Agua Potable y Alcantarillado Sanitario de la Ciudad de Manta. El Contrato tiene vigencia de 300 días calendario meses. Se realiza Órdenes de Compra hasta el 31 de diciembre del 2018 por culminación de Contrato N. CVP-CONT-003-2017 el cual estaba vigente hasta el 16 de agosto de 2018

23. Contingencias

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de Impuesto a la renta e IVA correspondiente a los años 2015 al 2018, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales.

24. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (21 de marzo del 2019), no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo o que requiera ajuste o revelación alguna a los estados financieros adjuntos.



Sr. José Herrera Montalvo
Gerente



Ing. Cyntia Pillajo
Contadora