INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de **MILESTONE TECHNOLOGIES CIA. LTDA.:**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **MILESTONE TECHNOLOGIES CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados del período y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo - método directo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)*.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las *Normas Internacionales de Auditoría (NIA)*. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor* en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad* del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra información

No existe otra información que sea reportada conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Entidad, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)*, 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.

ABALT AUDITORES & CONSULTORES
Telf: (+593 2) 3 822 630
Av NNUU e Iñaquito
Edif. Metropolitan Of. 603
Cel: (+593 9) 92 560 159
Quito - Ecuador
Telf: (+593 4) 3 716 769
Av Joaquín Orrantia y Juan Tanca
Marengo, Torres Mall del Sol Piso 4
Cel.: (+593 9) 90 645 213
Guayaquil - Ecuador
info@abaltecuador.com
www.abaltecuador.com

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Entidad.

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a 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 debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento 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 eficacia del control interno de la Entidad.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

ABALT AUDITORES & CONSULTORES
Telf: (+593 2) 3 822 630
Av. NNUU e Iñaquito
Edif. Metropolitan Of. 603
Cel: (+593 9) 92 560 159
Quito - Ecuador
Telf: (+593 4) 3 716 769
Av. Joaquín Orrantia y Juan Tanca
Marengo. Torres Mall del Sol Piso 4.
Cel: (+593 9) 90 645 213
Guayaquil - Ecuador
info@abaltecuador.com
www.abaltecuador.com

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, 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 la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Entidad entre otras cuestiones, lo relacionado a, el alcance planificado, el calendario de ejecución y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Entidad, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

Quito, Ecuador.
28 de marzo de 2018.

ABALT
AUDITSOLUTIONS SOLUCIONES DE AUDITORIA INTEGRAL CIA. LTDA.
Firma miembro de la red de empresas asociadas ABALT.
RNAE: 823

Héctor Vizuete V.
Socio - Representante Legal

ABALT® AUDITORES & CONSULTORES
Telf.: (+593 2) 3 822 630
Av. NNUU e Iñaquito
Edif. Metropolitan Of. 603
Cel.: (+593 9) 92 560 159
Quito – Ecuador
Telf.: (+593 4) 3 716 769
Av. Joaquín Orrantia y Juan Tanca Marengo, Torres Mall del Sol Piso 4.
Cel.: (+593 9) 90 645 213
Guayaquil – Ecuador
info@abaltecuador.com
www.abaltecuador.com

MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Correspondientes al ejercicio terminado

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA.

ÍNDICE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
Correspondientes a los ejercicios terminados
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 .

Página

Estados de Situación Financiera Clasificado 1
Estados de Resultados Integrales por Función 3
Estados de Cambios en el Patrimonio 4
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo 5

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES 7
1. INFORMACIÓN GENERAL. 7
   1.1 Nombre de la entidad: 7
   1.2 RUC de la entidad: 7
   1.3 Domicilio de la entidad: 7
   1.4 Forma legal de la entidad: 7
   1.5 País de incorporación: 7
   1.6 Historia, desarrollo y objeto social: 7
   1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado: 7
   1.8 Número de participaciones, valor nominal, clase y serie: 7
   1.9 Socios y propietarios: 8
   1.10 Representante legal: 8
   1.11 Personal clave: 8
   1.12 Período contable: 8
   1.13 Situación económica del país- 9
2. IMPORTANCIA RELATIVA 9
3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS. 10
4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. 10
   4.1 Bases de presentación: 10
   4.2 Moneda funcional y de presentación. 10
   4.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes 11
   4.4 Efectivo y equivalente al efectivo. 11
   4.5 Inventarios. 11
   4.6 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 11
   4.7 Gastos pagados por anticipado. 12
   4.8 Mobiliario y equipo 12
   4.9 Impuestos. 13
   4.10 Pasivos por beneficios a los empleados. 13
   4.11 Patrimonio. 14
   4.12 Ingresos de actividades ordinarias. 14
   4.13 Costos y gastos. 15
   4.14 Medio ambiente. 15
   4.15 Estado de Flujo de Efectivo: 15

4.16 Cambios en políticas y estimaciones contables: 15
5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN. 15
5.1 Provisión por cuentas incobrables. 16
5.2 Vidas útiles y valores residuales. 16
5.3 Deterioro del valor de los activos. 16
5.4 Impuestos diferidos. 16
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 17
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO. 17
7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR. 17
8. INVENTARIOS. 17
9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO. 18
10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO. 18
11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR. 20
12. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS. 20
13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES 20
14. ANTICIPOS DE CLIENTES. 20
15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS. 21
16. OTRAS PROVISIONES. 22
17. IMPUESTO A LAS GANANCIAS. 22
18. IMPUESTOS DIFERIDOS. 25
19. CAPITAL. 25
20. RESERVAS. 26
21. RESULTADOS ACUMULADOS. 26
22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS. 26
23. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN. 26
24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN. 27
25. GASTOS DE VENTA. 28
26. GASTOS FINANCIEROS. 28
27. OTROS INGRESOS. 28
28. PRECIOS DE TRANSFERENCIA. 28
29. ASPECTOS TRIBUTARIOS 29
30. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS. 30
31. CONTINGENTES. 30
32. SANCIONES. 30
33. DISTRIBUCIÓN DEL PERSONAL. 30
34. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE. 31
35. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. 31

Abreviaturas:

NIIF: Norma Internacional de Información Financiera
PYMES: Pequeñas y medianas empresas
USD: Dólares de los Estados unidos de Norteamérica
IASB: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés)
IR: Impuesto a la renta.
IVA: Impuesto al valor agregado.

MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2017	2016
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 6	77.342,53	134.460,65
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	Nota 7	596.263,97	788.801,21
Otras cuentas por cobrar	Nota 7	1.627,17	701,52
Inventarios	Nota 8	142.387,92	191.587,09
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 9	12.906,18	47.850,37
Total Activo corriente		**830.527,77**	**1.163.400,84**
Activo no corriente			
Propiedades, mobiliario y equipo	Nota 10	360.538,33	369.693,41
Activos por impuestos diferidos	Nota 18	23.898,54	-
Total Activo no corriente		**384.436,87**	**369.693,41**
TOTAL ACTIVO		**1.214.964,64**	**1.533.094,25**
Suman y pasan:		1.214.964,64	1.533.094,25

ESPACIO EN BLANCO

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2017	2016
Suman y vienen:		1.214.964,64	1.533.094,25
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 11	124.414,82	129.308,97
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	Nota 12	39.120,80	143.834,64
Pasivos por impuestos corrientes	Nota 13	27.738,53	69.830,15
Cuentas por pagar relacionadas	Nota 29	115.000,00	355.000,00
Anticipos de clientes	Nota 14	66.218,01	71.039,41
Total Pasivo corriente		**372.492,16**	**769.013,17**
Pasivo no corriente			
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 15	15.532,32	13.480,83
Otras provisiones	Nota 16	27.732,40	14.895,53
Total Pasivo no corriente		**43.264,72**	**28.376,36**
TOTAL PASIVO		**415.756,88**	**797.389,53**
PATRIMONIO			
Capital	Nota 19	12.000,00	12.000,00
Reservas	Nota 20	7.998,42	7.998,42
Resultados acumulados	Nota 21	779.209,34	715.706,30
Total patrimonio		**799.207,76**	**735.704,72**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1.214.964,64**	**1.533.094,25**

Ing. Pablo Rodríguez
Gerente General

Dra. Beatriz Mera
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2017	2016
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 22	2.028.785,63	2.718.952,63
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	Nota 23	753.238,38	1.322.096,29
Margen bruto		**1.275.547,25**	**1.396.856,34**
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Nota 24	543.206,59	902.521,28
(-) GASTOS DE VENTAS	Nota 25	659.673,86	299.289,84
(-) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	Nota 12	11.215,68	26.568,13
Utilidad en operaciones		**61.451,12**	**168.477,09**
(-) GASTOS FINANCIEROS	Nota 26	11.437,15	26.269,72
OTROS INGRESOS	Nota 27	13.541,56	8.345,35
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		**63.555,53**	**150.552,72**
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	Nota 17	23.951,03	44.092,57
Efecto impuestos diferidos	Nota 18	(23.898,54)	-
		52,49	**44.092,57**
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		**63.503,04**	**106.460,15**
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		**63.503,04**	**106.460,15**

Ing. Pablo Rodríguez
Gerente General

Dra. Beatriz Mera
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		Reservas		Resultados acumulados			
	Capital pagado	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Resultados acumulados primera adopción	Total resultados acumulados	Total Patrimonio neto
Saldos a Diciembre 31, de 2015	**12.000,00**	**2.400,00**	**5.598,42**	**611.672,37**	**(2.426,22)**	**609.246,15**	**629.244,57**
Resultado integral total del año	-	-	-	106.460,15	-	**106.460,15**	**106.460,15**
Saldos a Diciembre 31, de 2016	**12.000,00**	**2.400,00**	**5.598,42**	**718.132,52**	**(2.426,22)**	**715.706,30**	**735.704,72**
Resultado integral total del año	-	-	-	63.503,04	-	**63.503,04**	**63.503,04**
Saldos a Diciembre 31, de 2017	**12.000,00**	**2.400,00**	**5.598,42**	**781.635,56**	**(2.426,22)**	**779.209,34**	**799.207,76**

Ing. Pablo Rodríguez
Gerente General

Dra. Beatriz Mera
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2.216.501,47	2.128.613,68
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.225.469,41)	(1.800.476,45)
Intereses pagados	(10.699,05)	(21.760,18)
Intereses recibidos	-	16.638,05
Impuestos a las ganancias pagados	(28.881,61)	(11.237,20)
Otras entradas (salidas) de efectivo	13.541,56	(8.292,70)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	**(35.007,04)**	**303.485,20**
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por la compra de propiedades, mobiliario y equipo	(22.111,08)	(59.789,21)
Efectivo recibido por activos financieros no corrientes	-	9.500,00
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	**(22.111,08)**	**(50.289,21)**
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	-	(221.767,66)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	**-**	**(221.767,66)**
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	**(57.118,12)**	**31.428,33**
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Al inicio del año	134.460,65	103.032,32
Al final del año	**77.342,53**	**134.460,65**

Ing. Pablo Rodríguez
Gerente General

Dra. Beatriz Mera
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA.

CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2017	2016
UTILIDAD NETA	**63.503,04**	**106.460,15**
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	31.266,16	29.476,04
Provisión para obsolescencia de inventarios	31.212,29	-
Participación trabajadores	11.215,68	26.568,13
Impuesto a la renta	4.930,46	44.092,57
Efecto de impuestos diferidos	(23.898,54)	-
Provisiones jubilación patronal y desahucio	1.313,39	3.740,67
Gasto financiero jubilación patronal y desahucio	738,10	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar clientes no relacionados	192.537,24	(500.884,90)
Aumento en otras cuentas por cobrar	(925,65)	(635,09)
Disminución en gastos pagados por anticipado	34.944,19	369.036,50
Disminución en inventarios	17.986,88	18.543,60
Disminución en activos por impuestos corrientes	-	(34.231,53)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(4.894,15)	92.427,13
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(47.022,08)	127.297,71
Aumento (disminución) en cuentas por pagar relacionadas	(240.000,00)	103.233,98
Aumento en beneficios empleados	(115.929,52)	-
Aumento en anticipos de clientes	(4.821,40)	(89.454,05)
Disminución en otros pasivos no corrientes	12.836,87	7.814,29
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	**(35.007,04)**	**303.485,20**

Ing. Pablo Rodríguez
Gerente General

Dra. Beatriz Mera
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1 Nombre de la entidad:

COMPAÑIA MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA.

1.2 RUC de la entidad:

1791883098001

1.3 Domicilio de la entidad:

Yasuní N44-86 e Isla Isabela, Provincia de pichincha, Cantón Quito.

1.4 Forma legal de la entidad:

Compañía de Responsabilidad Limitada

1.5 País de incorporación:

Ecuador

1.6 Historia, desarrollo y objeto social:

MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA., se constituyó en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, el 20 de Febrero de 2003.

El plazo de duración de la Compañía es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

El objetivo de la Compañía es la venta al por mayor y menor de equipos de telecomunicación y computación.

1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado:

- Capital suscrito: USD 12,000.
- Capital pagado: USD 12,000.

1.8 Número de participaciones, valor nominal, clase y serie:

- Número de participaciones: 12,000.
- Clase: Ordinarias
- Valor nominal de cada participación: USD 1.

1.9 Socios y propietarios:

Accionista	No. Acciones	Participación
Fausto Gustavo Flores Saa	2.400	20,00%
Raúl Andrés Naranjo Anda	2.400	20,00%
Byron Fernando Pinto Ludeña	2.400	20,00%
Pablo Manuel Rodríguez Ramírez	2.400	20,00%
Luis Fernando Villalba Cisneros	2.400	20,00%
Total	**12.000**	**100,00%**

1.10 Representante legal:

La Junta General Universal Extraordinaria de Socios de MILESTONE TECNOLOGIES CÍA. LTDA., celebrada el 19 de junio de 2017, designó como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el período estatutario de un año al Sr. Pablo Manuel Rodríguez Ramírez; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 27 de Junio de 2017.

1.11 Personal clave:

Nombre	Cargo
Byron Pinto Ludeña	Presidente
Pablo Rodríguez Ramírez	Gerente General
Rosita Beatriz Mera Cedeño	Contadora

1.12 Período contable:

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
- Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

1.13 Situación económica del país-

Durante el 2015 la caída significativa en el precio del petróleo ha afectado la situación económica del país, sumado al alto endeudamiento del estado y su eminente estructura de gastos ha provocado que el Gobierno vigente adopte medidas para equilibrar la balanza comercial como: restricción y limite de importaciones de ciertos bienes, incremento de salvaguardas, incremento en el impuesto a la salida de capitales, entre otros.

Siendo la exportación de petróleo la fuente principal de ingresos del gobierno local y su afectación en el precio ha tenido impacto directo en la economía local, tales como disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidad financieras, así como restricciones al crédito por parte de las entidades del sistema financiero privado. Debido a lo comentado el presupuesto general del Estado presenta reajustes en el periodo 2017 y así como para el siguiente periodo. Adicionalmente la devaluación de otras monedas respecto al Dólar estadounidense, moneda de uso legal en el país, ha tenido impacto negativo en las importaciones no petroleras.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando varias alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorizaciones de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de la alianza pública-privada con beneficios tributarios, disminución de gastos corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante emisión de bonos de Estado, obtención de financiamientos a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios a fin de mejorar la balanza comercial esperando que las mismas tengan una evolución favorable en el corto plazo.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La empresa ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

ESPACIO EN BLANCO

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad No.1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Sucursal, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

4.1 Bases de presentación:

Los estados financieros de MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigente al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

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

La Administración declara que la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) ha sido aplicada íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

4.2 Moneda funcional y de presentación.

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

4.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

4.4 Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente.

4.5 Inventarios.

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado y los costos necesarios para realizar la venta.

4.6 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el cliente (explícita).
- Tiempo transcurrido al final de cada período.

4.7 Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.8 Mobiliario y equipo.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

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

Medición posterior: el mobiliario y equipo se mide al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

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

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

Clases de propiedad, mobiliario y equipo	Años de vida útil	Valor residual
Muebles y enseres	10 años	10%
Maquinaria y equipo	10 años	10%
Equipo de computación	3 años	10%
Software y licencia	5 años	-
Equipo departamento técnico	3 años	10%

4.9 Impuestos.

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

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

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

- **Impuesto a las ganancias corriente:** se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

- **Impuesto a las ganancias diferido:** se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.10 Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores.

Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

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

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

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

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan así como las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos que se denominan ganancias y pérdidas actuariales.

4.11 Patrimonio.

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

Aportes para futura capitalización: en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Socios de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

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

Resultados acumulados: en este grupo contable se registran los resultados netos acumulados y del ejercicio, sobre las cuales los Socios determinaran su destino definitivo mediante resolución de Junta General de Socios.

4.12 Ingresos de actividades ordinarias.

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

Prestación de servicios: en este grupo contable se registran las ventas de servicios de transporte. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

4.13 Costos y gastos.

Costo de ventas: en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.

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

4.14 Medio ambiente.

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

4.15 Estado de Flujo de Efectivo:

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

4.16 Cambios en políticas y estimaciones contables:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

5.1 Provisión por cuentas incobrables.

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

5.2 Vidas útiles y valores residuales.

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

5.3 Deterioro del valor de los activos.

La Compañía evaluará, en cada fecha de presentación, si existe algún indicio del deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo. Si no existen indicios de deterioro del valor, no será necesario estimar el importe recuperable.

5.4 Impuestos diferidos.

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

ESPACIO EN BLANCO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Bancos	(1)	76.042,43	133.460,65
Caja		1.300,00	1.000,00
		77.342,43	**134.460,65**

(1) Corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricciones y de libre disposición.

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a saldos por cobrar por prestación de servicios a clientes.

Diciembre 31,	2017	2016
Clientes	596.263,97	788.801,21
Otras cuentas por cobrar	1.627,17	701,52
	597.891,14	**789.502,73**

8. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Bienes locales		157.967,47	182.081,74
Mercaderías en tránsito		80.014,59	73.887,20
(-) Provisión para deterioro	(1)	(95.594,14)	(64.381,85)
		142.387,92	**191.587,09**

(1) Los movimientos de la provisión por deterioro de inventarios, fueron como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo inicial	(64.381,85)	(40.566,51)
Provisión del año	(31.212,29)	(23.815,34)
Saldo final	**(95.594,14)**	**(64.381,85)**

ESPACIO EN BLANCO

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Diciembre 31,	2017	2016
Seguros pagados por anticipado	7.278,14	6.205,18
Anticipos a proveedores	2.248,04	39.945,19
Otros anticipos entregados	3.380,00	1.700,00
	12.906,18	**47.850,37**

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de la composición del valor neto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Propiedades, mobiliario y equipo, neto:		
Terrenos	186.578,75	186.578,75
Edificios	87.132,81	92.614,91
Muebles y enseres	69.641,42	68.882,53
Equipo de computación	17.185,35	21.617,22
	360.538,33	**369.693,41**

Diciembre 31,	2017	2016
Propiedades, mobiliario y equipo, costo:		
Terrenos	186.578,75	186.578,75
Edificios	109.642,11	109.642,11
Muebles y enseres	111.039,03	140.301,81
Equipo de computación	34.792,42	43.248,61
	442.052,31	**479.771,28**

Diciembre 31,	2017	2016
Propiedades, mobiliario y equipo, depreciación acumulada:		
Edificios	(22.509,30)	(17.027,20)
Muebles y enseres	(41.397,61)	(71.419,28)
Equipo de computación	(17.607,07)	(21.631,39)
	(81.513,98)	**(110.077,87)**

ESPACIO EN BLANCO

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

Concepto	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
Año terminado en diciembre 31, 2017:					
Saldo inicial	186.578,75	92.614,91	68.882,53	21.617,22	369.693,41
Adiciones	-	-	17.204,12	4.906,96	22.111,08
Gasto depreciación	-	(5.482,10)	(16.445,23)	(9.338,83)	(31.266,16)
Saldo final	**186.578,75**	**87.132,81**	**69.641,42**	**17.185,35**	**360.538,33**
Año terminado en diciembre 31, 2016:					
Saldo inicial	186.578,75	98.112,04	48.875,86	5.813,59	339.380,24
Adiciones	-	-	35.442,13	24.347,08	59.789,21
Gasto depreciación	-	(5.497,13)	(15.435,46)	(8.543,45)	(29.476,04)
Saldo final	**186.578,75**	**92.614,91**	**68.882,53**	**21.617,22**	**369.693,41**

ESPACIO EN BLANCO

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Proveedores nacionales	38.663,40	64.927,02
Proveedores del exterior	84.551,42	63.181,95
Otras cuentas por pagar	1.200,00	1.200,00
	124.414,82	**129.308,97**

12. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Beneficios de ley a empleados		20.418,73	78.913,39
Participación trabajadores	(1)	11.215,68	26.568,13
Con el IESS		7.486,39	38.353,12
Saldo final		**39.120,80**	**143.834,64**

(1) El movimiento de participación trabajadores, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo inicial	26.568,13	11.917,86
Provisión del año	11.215,68	26.568,13
Pagos	(26.568,13)	(11.917,86)
Saldo final	**11.215,68**	**26.568,13**

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Con la administración tributaria		22.808,07	59.969,11
Impuesto a las ganancias	(1)	4.930,46	9.861,04
		27.738,53	**69.830,15**

(1) El movimiento del impuesto a las ganancias se puede ver en la Nota 17.

14. ANTICIPOS DE CLIENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde principalmente a anticipos por la venta al por mayor y menor de equipos de telecomunicación y computación por un valor de US$ 66.218,01 Y US$ 71.039,41

15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Jubilación patronal	(1)	8.822,41	7.483,38
Otros beneficios no corrientes	(2)	6.709,91	5.997,45
		15.532,32	**13.480,83**

(1) El movimiento de la provisión por jubilación patronal, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo inicial	7.483,38	4.917,20
Costo laboral por servicios actuales	1.166,73	970,46
Costo financiero	399,10	339,54
Pérdida actuarial reconocida en OBD	(226,80)	1.256,18
Saldo final	**8.822,41**	**7.483,38**

(2) El movimiento de la provisión por desahucio, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo inicial	5.997,45	4.822,96
Costo laboral por servicios actuales	207,21	211,03
Costo financiero	339,00	301,67
Pérdida actuarial reconocida en OBD	166,25	661,79
Saldo final	**6.709,91**	**5.997,45**

Un resumen de hipótesis actuariales, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Tasa de descuento	5,50%	5,50%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de crecimiento de los sueldos	2,60%	3,00%
Tasa de crecimiento del salario básico uni	2,60%	3,00%
Tiempo de servicio promedio en años	4,7	4,1
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002	IESS 2002

16. OTRAS PROVISIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Iva Ventas por Liquidar	22.228,28	14.342,07
ISD por Liquidar	3.377,29	-
Costos de Importación por asignar	2.126,83	553,46
	27.732,40	**14.895,53**

17. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible.

Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.

Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

Pago mínimo de impuesto a la renta

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago

del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, *fuerza mayor* o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

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

Diciembre 31,		**2017**	**2016**
Resultado antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores		74.771,21	177.120,85
(-) 15% Participación a trabajadores		(11.215,68)	(26.568,13)
(=) Resultado antes de impuesto a la renta		**63.555,53**	**150.552,72**
(-) Ingresos exentos		-	-
(+) Gastos no deducibles		45.312,81	49.868,03
(+/-) Otras partidas conciliatorias		-	-
(=) Base imponible		**108.868,34**	**200.420,75**
(=) Pérdida tributaria		-	-
Tasa de impuesto a la renta		22%	22%
(=) Impuesto a la renta calculado		**23.951,03**	**44.092,57**
Anticipo calculado		20.411,53	42.445,89
(-) Rebaja del anticipo	(1)	(8.164,61)	-
Anticipo determinado		**12.246,92**	**42.445,89**
(=) Impuesto a la renta corriente cargado a resultados		**23.951,03**	**44.092,57**

(1) De acuerdo al Decreto Ejecutivo 210 del 7 de diciembre del 2017, la Administración tributaria determinó la rebaja del:

100% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean menores a US$ 500.000.

60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean menores a US$ 1.000.000.

40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de US$1000.000,01 o más.

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

Diciembre 31,		**2017**	**2016**
Saldo inicial		9.861,04	11.237,20
Impuesto a la renta corriente		23.951,03	44.092,57
Pago		(9.861,03)	(11.237,20)
Retenciones en la fuente		(19.020,57)	(34.231,53)
Saldo final por pagar	(1)	**4.930,47**	**9.861,04**

(1) Nota 13.

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias fue como sigue:

Diciembre 31,	**2017**	**2016**
Tasa legal	22,00%	22,00%
(-) Efecto de Ingresos exentos	0,00%	0,00%
(+) Efecto de Gastos no deducibles	15,69%	7,29%
(+/-) Efecto de Otras partidas conciliatorias	0,00%	0,00%
(+) Efecto de impuesto mínimo	0,00%	0,00%
Tasa efectiva	**37,69%**	**29,29%**

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2017.

18. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporaria
Diciembre 31, 2017				
Inventarios	-	95.594,14	-	(95.594,14)

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

Diciembre 31,	2017	2016
Activos por impuestos diferidos:		
Inventarios	23.898,54	-

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 fue como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2017			
Inventarios	-	(23.898,54)	(23.898,54)

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son atribuibles a lo siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Gasto impuesto a la renta del año		
Impuesto a la renta corriente	23.951,03	44.092,57
Efecto impuestos diferidos	(23.898,54)	-
	52,49	**44.092,57**

19. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está constituida por 12,000 participaciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de 1 dólar cada una.

20. RESERVAS.

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

21. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta cuenta está conformada por:

Ganancias acumuladas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los Socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Resultados acumulados provenientes adopción por primera vez de las NIIF: Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" como lo determina la Sección 35 de la NIIF para PYMES "Transición a la NIIF para las PYMES"

22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde principalmente a la venta al por mayor y menor, asesoría técnica de equipos de telecomunicación y computación.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Año terminado en Diciembre 31,	2017	2016
Venta de bienes	1.169.011,13	1.286.264,70
Prestación de servicios	859.774,50	1.432.687,93
	2.028.785,63	**2.718.952,63**

23. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

Corresponde principalmente al costo en la prestación de servicios de asesoría técnica principalmente en el sector de las telecomunicaciones, la importación y comercialización de equipos, sistemas herramientas e instrumentos utilizados para la instalación, operación y mantenimiento de redes eléctricas y telecomunicaciones. Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Año terminado en Diciembre 31,		2017	2016
Costo de Ventas		722.026,09	1.298.280,95
Deterioro de inventarios	(1)	31.212,29	23.815,34
		753.238,38	**1.322.096,29**

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde principalmente al efecto del valor del cálculo efectuado para determinar el valor neto de realización de los inventarios.

24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Año terminado en Diciembre 31,	2017	2016
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	270.517,38	489.224,98
Otros gastos	99.546,94	176.144,38
Aportes a la seguridad social	54.677,27	99.471,62
Depreciaciones	31.266,16	29.476,04
Beneficios sociales e	27.804,41	40.853,17
Seguros y reaseguros	21.278,78	18.082,62
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	11.171,65	12.339,54
Impuestos, contribuciones y otros	7.754,32	7.322,91
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	6.748,21	13.180,03
Mantenimiento y reparaciones	4.485,16	8.225,64
Suministros y materiales	3.696,52	5.041,97
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	2.481,90	-
Gasto planes de beneficios a empleados	1.397,89	3.158,38
Arrendamiento Operativo	380,00	-
	543.206,59	**902.521,28**

ESPACIO EN BLANCO

25. GASTOS DE VENTA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Año terminado en Diciembre 31,	2017	2016
Otros gastos	435.866,42	136.213,58
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	165.522,95	111.319,60
Gastos de viaje	31.660,62	30.701,90
Arrendamiento operativo	11.071,42	8.917,95
Transporte	9.195,93	7.614,41
Gastos de gestión	3.438,50	3.162,93
Promoción y publicidad	1.566,45	1.314,67
Mantenimiento y reparaciones	1.351,57	44,80
	659.673,86	**299.289,84**

26. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Año terminado en Diciembre 31,	2017	2016
Intereses	6.109,27	20.608,45
Comisiones	5.327,88	5.658,51
Otros gastos	-	2,76
	11.437,15	**26.269,72**

27. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Año terminado en Diciembre 31,	2017	2016
Otros Ingresos	13.176,41	5.716,45
Intereses ganados	365,15	2.628,90
	13.541,56	**8.345,35**

28. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante los años 2017 y 2016, no superan el importe acumulado mencionado.

29. ASPECTOS TRIBUTARIOS

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.

- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US$1,000 (anteriormente US$5,000).

- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

ESPACIO EN BLANCO

30. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por pagar a relacionadas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Byron Pinto	45.000,00	145.000,00
Pablo Rodriguez	45.000,00	75.000,00
Luis Villalba	25.000,00	75.000,00
Fausto Flores	-	45.000,00
Raul Naranjo	-	15.000,00
	115.000,00	**355.000,00**

31. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos.

32. SANCIONES.

- **De la Superintendencia de Compañías.**

  No se han aplicado sanciones a MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

- **De otras autoridades administrativas**

  No se han aplicado sanciones significativas a MILESTONE TECHNOLOGIES CÍA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

33. DISTRIBUCIÓN DEL PERSONAL.

Un detalle de la distribución del personal al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
No. de trabajadores		
Gerentes y ejecutivos principales	5	5
Profesionales y técnicos	8	7
Trabajadores y otros	3	3
	16	**15**

34. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

35. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 9 de marzo de 2018 y serán presentados a su Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.

Ing. Pablo Rodríguez
Gerente General

Dra. Beatriz Mera
Contadora General