

**ITSTK ECUADOR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

Del 01 de enero al 31 diciembre 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ITSTK ECUADOR S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ITSTK ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Diciembre 31,		2017	2018
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y sus equivalentes	Nota 5	16.322,27	978,92
Cuentas por cobrar no relacionadas	Nota 6	43.248,21	951,01
Cuentas por cobrar relacionadas		23.146,57	0,00
Anticipo proveedores	Nota 7	10.730,66	12.253,30
Activos por impuestos corrientes	Nota 8	75.416,67	67.927,26
Total Activo Corriente		168.864,38	82.110,49
Activo no Corriente			
Propiedad, Planta y Equipo	Nota 9	9.075,44	5.009,54
Otros activos no corrientes	Nota 10	159.628,46	159.628,46
Total Activo no Corriente		168.703,90	164.638,00
TOTAL ACTIVO		337.568,28	246.748,49
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar no relacionadas	Nota 11	97.075,42	55.187,48
Obligaciones fiscales	Nota 12	18.724,14	11.221,58
Obligaciones laborales	Nota 13	7.241,00	16.356,22
Total Pasivo corriente		123.040,56	82.765,28
Pasivo no corriente			
Con instituciones financiera		52.698,41	0,00
Otros pasivos no corrientes	Nota 15	86.321,26	129.260,44
Total Pasivo no corriente		139.019,67	129.260,44
TOTAL PASIVO		262.060,23	212.025,72
PATRIMONIO			
	Nota 16		
Capital Social		10.800,00	10.800,00
Aportes a futuras capitalizaciones		15.000,00	15.000,00
Reservas		71.370,60	71.370,60
Resultados Acumulados		-24.905,25	-21.662,55
Resultados del ejercicio		3.242,70	-40.785,28
Total Patrimonio		75.508,05	34.722,77
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		337.568,28	246.748,49

CV

ITSTK ECUADOR S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ITSTK ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Diciembre 31,	2017	2018
INGRESOS	463.400,44	202.845,96
(-) COSTO OPERACIONALES	387.629,05	11.289,91
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	62.926,93	228.638,62
Utilidad Operacional	12.844,46	-37.082,57
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	1.926,67	0,00
(-) IMPUESTO A LA RENTA	Nota 17 7.675,09	3.702,71
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	3.242,70	-40.785,28

ITSTK ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	CAPITAL SOCIAL	APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldos Final al 31 de Diciembre de 2017	10.800,00	15.000,00	71.370,60	-24.905,25	3.242,70	75.508,05
Transferencia Resultados 2017				3.242,70	-3.242,70	0,00
Dividendos						0,00
Resultado Ejercicio 2018					-40.785,28	-40.785,28
Saldos Final al 31 de Diciembre de 2018	10.800,00	15.000,00	71.370,60	-21.662,55	-40.785,28	34.722,77

CW

ITSTK ECUADOR S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ITSTK ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(METODO DIRECTO)

	2018
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(21.828,58)
Efectivo recibido de clientes	266.767,09
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(64.827,54)
Efectivo pagado por gastos de operación	(214.166,37)
Participación trabajadores	(1.926,67)
Impuesto a la renta	(7.675,09)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	-
Otros Salidas y Entradas de Efectivo	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	6.485,23
Efectivo provisto de accionistas	47.538,47
Efectivo provisto de instituciones financieras	(41.053,24)
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(15.343,35)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	16.322,27
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	978,92
Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación	(En USD \$)
Utilidad neta	(37.082,57)
Partidas que no requieren uso de efectivo	
Depreciacion	4.065,90
Impuesto a la Renta	(3.702,71)
Participación trabajadores	-
Provisión Jubilacion y Desahucio	-
Utilidad conciliada	(36.719,38)
Variaciones en la Ctas Operativas	
(+) Aumento en impuestos por pagar	(13,05)
(+) Disminución en cuentas por cobrar clientes	63.921,13
(-) Aumento en otras cuentas por cobrar	-
Aumento / Disminución en pasivos	(800,00)
(-) Disminución en cuentas por pagar a proveedores	(52.737,63)
(-) Disminución de nómina empleados	4.520,35
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(21.828,58)

ITSTK ECUADOR S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1. OPERACIONES

ITSTK ECUADOR S.A., es una compañía ecuatoriana constituida, que inicia sus actividades el 08 de diciembre de 2006. Su objeto social corresponde a programación informática, consultoría de informática y actividades conexas.

El capital suscrito es de USD \$ 10.800,00 y está compuesto de la siguiente manera:

(Expresado en Dólares)

Accionista	Capital Suscrito y Pagado	Aportaciones	Valor Participación	%	Tipo de Inversión
NESTOR ALFREDO CALDERON VERA	\$6.858,00	6858	\$1,00	63,50%	Extranjera
ITSTK SERVICES TECHNOLOGY AND KNOWLEDGE LTDA	\$3.942,00	3942	\$1,00	36,50%	Extranjera
TOTAL	\$10.800,00	10.800		100%	

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases Fundamentales

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018, se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se preparan sobre la base del costo histórico, con excepción de la propiedad, maquinaria, muebles y equipo que han sido medidos a su valor razonable determinado por un experto valuador y los beneficios sociales de post empleo que son valorizados en base a métodos actuariales.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

ITSTK ECUADOR S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

El efectivo y equivalentes de efectivo, representan los depósitos a corto plazo con vencimiento de 3 meses o menos de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

c) Propiedades y Equipos

Se denomina como Propiedad, Planta y Equipo todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio del responsable de la contabilidad, encargado de la custodia de la Propiedad, Planta y Equipo y la Gerencia Financiera, cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normatividad vigente.

La Compañía deberá conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos (toma física de Activos Fijos vs. reporte de Propiedad, Planta y Equipo), una vez al año, de manera obligatoria.

La vida útil estimada y los porcentajes de depreciación que serán utilizados son los siguientes:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Muebles y Enseres	10	10,00%
Equipos de Oficina	10	10,00%
Instalaciones y adecuaciones	10	10,00%
Equipos de Computo	3	33,33%
Software	3	33,33%
Vehículos	5	20,00%
Edificios	30	3.33%

Para efectos de la depreciación de los elementos de Propiedad, Planta y Equipo, no se utilizará los valores residuales para cada clase, en vista que los valores de los activos no son materiales.

d) Reconocimiento de los ingresos

Para el reconocimiento de un ingreso se debe considerar las disposiciones establecidas en la NIC 18, las cuales, en concordancia al principio de prudencia del Marco Conceptual, establece que para registrar un ingreso debe estar devengado.

ITSTK ECUADOR S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

INGRESO REGISTRADO = DEVENGADO

(Independiente de si se cobre o no)

Por lo tanto, los ingresos por devengar o diferidos deben ser reconocidos como un pasivo y a su devengamiento deben ser contabilizados como ingreso y a la vez se deberá reconocer los costos y gastos asociados con los mismos.

e) Incobrabilidad de la Cartera

Cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido, de la siguiente manera:

- a) En su totalidad, si no existe probabilidad alguna de cobro, y;
- b) En forma parcial, a través de la creación de una provisión para cuentas incobrables, si existe todavía probabilidades de recuperar los valores pendientes de cobro.

Para registrar esta provisión se deberá realizar un análisis para cada caso en particular a fin de establecer el porcentaje al cual debe ascender la provisión, considerando los efectos que puede tener sobre Impuestos Diferidos según las disposiciones de la NIC 12.

f) Reconocimiento de costos y gastos

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

g) Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los Activos por Impuestos Diferidos deben ser reconocidos como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos deben ser medidos por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas

ITSTK ECUADOR S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

que se hayan aprobado, o prácticamente terminado el proceso de aprobación, en la fecha del balance.

h) Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares de E.E.U.U., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

NOTA 3.- BASES DE ELABORACIÓN

Estos estados financieros constituyen estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad que han sido adoptados en Ecuador.

ITSTK ECUADOR S.A., hasta el 31 de diciembre de 2018 lleva sus estados financieros bajo NIIF, según lo requerido:

- ✓ **Estado de Situación Financiera.-** La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- ✓ **Estado de Resultados Integrales.-** Los costos y gastos se clasificaron en función de su "naturaleza".
- ✓ **Estado de Flujos de Efectivo.-** Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- ✓ **Estado de Cambios en el Patrimonio.-** Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del periodo, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

NOTA 4.- MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía

ITSTK ECUADOR S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 la composición de la cuenta Efectivo y Equivalentes de Efectivo es como se detalla a continuación:

Cuentas	AI 2017	AI 2018
Caja Chica	100,00	54,64
Pichincha	13.518,02	706,86
Guayaquil	2.704,25	217,42
Total	16.322,27	978,92

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS

La composición de la cuenta se detalla de la siguiente manera:

Cuentas	AI 2017	AI 2018
Nacionales	46.248,21	951,01
(-) Provision Incobrables	-3.000,00	0,00
Total	43.248,21	951,01

El 100% de la composición de cuentas por cobrar, corresponden a clientes que se encuentran dentro de los plazos establecidos de pagos, es decir, no se maneja cartera vencida.

NOTA 7.- ANTICIPO PROVEEDORES

La cuenta detalla los valores entregados anticipadamente a proveedores y empleados, dichos valores serán justificados durante los primeros meses del año siguiente. La composición es la siguiente:

Cuentas	AI 2017	AI 2018
Préstamos empleados	3.731,52	3.727,00
Garantias	4.000,00	4.000,00
Paola Sevilla	2.697,50	3.157,50
Otros	301,64	1.368,80
Total	10.730,66	12.253,30

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

ITSTK ECUADOR S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre, la cuenta tiene la siguiente composición:

Cuentas	AI 2017	AI 2018
Iva Retenido En Ventas	23.350,25	19.977,44
Iva En Compras De Bienes Y Servicios	0,00	136,96
Credito Tributario	0,00	503,01
Retenciones En La Fuente Realizadas Por Clientes	9.031,35	2.918,42
Credito Tributario Imp Rta	43.035,17	44.391,43
Total	75.416,77	67.927,26

Los valores registrados corresponden a créditos tributarios generados por la operación de la empresa, los mismos que serán devengados de manera periódica en las respectivas declaraciones de impuestos.

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A continuación detallamos los valores registrados como Activos Fijos y su depreciación, el detalle es el siguiente:

Cuentas	AI 2017	AI 2018
Muebles De Oficina	17.719,35	17.719,35
Computadoras	55.014,37	55.014,37
Depre.acumulada Muebles	-9.643,17	-11.502,93
Depre.acumulada Computadoras	-54.015,11	-56.221,25
Total	9.075,44	5.009,54

NOTA 10.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

La cuenta registra los registrados por otros activos utilizados en la operación de la empresa. El detalle es el siguiente:

Cuentas	AI 2017	AI 2018
Activos Intangibles	171.628,46	171.628,46
(-) Amortización	-12.000,00	-12.000,00
Total	159.628,46	159.628,46

Se considera una amortización a 5 años, sin embargo, por los resultados de la compañía de los 2 últimos años los administradores han decidido parar la amortización para futuros periodos.

ITSTK ECUADOR S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018, el detalle es el siguiente:

Cuentas	Al 2017	Al 2018
Proveedores nacionales	56.388,61	2.855,50
Tarjetas de crédito	40.686,81	52.331,98
Total	97.075,42	55.187,48

Las cuentas reflejan los valores adeudados a sus proveedores y entidades financieras en tarjetas de crédito, los mismos que serán cancelados de manera periódica durante el siguiente año.

NOTA 12.- OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre, la compañía registra como valores pendientes de pago a la Administración Tributaria impuestos corrientes, los mismos que serán cancelados en el mes de enero y abril respectivamente:

Cuentas	Al 2017	Al 2018
Iva Retenido Por Pagar	0,00	59,97
Iva En Ventas Por Pagar	0,00	2.193,90
Retenciones Impuesto A La Renta Por Pagar	0,00	60,64
Sri Por Pagar	11.049,05	5.204,36
Impuesto a la Renta del ejercicio	7.675,09	3.702,71
Total	18.724,14	11.221,58

NOTA 13.- OBLIGACIONES LABORALES

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

Cuentas	Al 2017	Al 2018
Sueldos Por Pagar	0,00	3.971,38
Decimo Tercero Por Pagar	726,76	4.304,43
Decimo Cuarto Por Pagar	646,87	325,38
Vacaciones por pagar	413,81	0,00
Utilidades por pagar	1.926,67	0,00
IESS	3.526,99	7.755,03
Total	7.241,10	16.356,22

ITSTK ECUADOR S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Los valores registrados, corresponden a provisiones por beneficios realizadas y que serán canceladas de acuerdo a lo establecido en el Código de Trabajo.

NOTA 15.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES-RELACIONADAS

Al 31 de diciembre se presentan los siguientes saldos:

Cuentas	AI 2017	AI 2018
Préstamos ITSTK Colombia	54.790,00	79.455,66
Préstamos ITSTK Perú	0,00	1.522,25
Dividendos	26.936,49	26.931,97
Beneficios LP	4.594,77	0,00
Otros accionistas	0,00	21.350,56
Total	86.321,26	129.260,44

Los valores registrados corresponden a financiamiento realizados por sus partes relacionadas para el giro del negocio. Se espera realizar la cancelación de los mismo a medida que la empresa genere un beneficio económico.

NOTA 16.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre se presentan los siguientes saldos:

Cuentas	AI 2017	AI 2018
Capital Social	10.800,00	10.800,00
Aportes a futuras capitalizaciones	15.000,00	15.000,00
Reservas	71.370,60	71.370,60
Perdidas Acumuladas	-24.905,25	-21.662,55
Utilidad Del Ejercicio	3.242,70	-40.785,28
Total	75.508,05	34.722,77

La empresa durante los 2 últimos años ha generado un resultado negativo, ocasionando la disminución considerable del patrimonio. Los administradores se encuentran en la búsqueda de soluciones para el siguiente año.

NOTA 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

ITSTK ECUADOR S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa de impuesto a la renta del 25% sobre su base imponible.

Pago mínimo de impuesto a la Renta

Conforme a las disposiciones legales establecidas, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio no es acreditado o autorizado para devolución por la Administración Tributaria, y cuando el impuesto a la renta causado sea menor al anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan sido efectuadas en el periodo.

ITSTK ECUADOR S.A., para el periodo reportado ha gravado el pago mínimo debido al resultado del ejercicio.

NOTA 17.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre y la fecha de emisión de estos EEFF, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otras índoles, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

NOTA 18.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre de 2018 han sido aprobados por la gerencia de la compañía, y serán presentados a los accionistas de la compañía para su aprobación.

Quito, 02 de abril de 2019.

Atentamente,



ING. CPA. CHRISTIAN VILLA N.
CONTADOR GENERAL
RUC: 1716424997001