HANSEN-HOLM & CO. CÍA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016.

DIRECCION: Calle 8 N31-38 entre San Gabriel y Mariana de Jesús, sector Hospital Metropolitano, Tercer Piso
TELEFONOS: (02) 2924-118 / (02) 2269-100 / (02) 2263-827
EMAIL: wbatallas@batallas.com.ec
Quito, Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

HANSEN-HOLM & CO. CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría sobre los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **HANSEN-HOLM & CO. CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las notas a 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 importantes, la situación financiera de **HANSEN-HOLM & CO. CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidad del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

DIRECCION: Calle B N31-38 entre San Gabriel y Mariana de Jesús, sector Hospital Metropolitano. Tercer Piso
TELEFONOS: (02) 2924-118 / (02) 2269-100 / (02) 2263-827
EMAIL: wbatallas@batallas.com.ec
Quito, Ecuador

Informe de los auditores independientes (continuación)

Asuntos claves de Auditoría

5. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, y en la información de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión sobre estos asuntos.

   - Reconocimiento de ingresos

     Los ingresos por venta de servicios son reconocidos cuando se ha prestado el servicio de manera efectiva, con la emisión de la correspondiente factura de venta.

     Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación al reconocimiento de ingresos, incluyeron:

     1.- Pruebas de controles, con la asistencia de nuestro especialista en Tecnología de información, incluyendo, entre otros: comparación de ingresos con el reporte de facturación.
     2.- Análisis detallado de los ingresos y el reconocimiento de los mismos, en base a la política interna adoptada.
     3.- Entre otros procedimientos comprobamos la adecuada presentación de ingresos en los estados financieros, y lo reportado ante el organismo de control tributario.

En la nota de políticas contables significativas, se incluyen las revelaciones de la Entidad sobre el reconocimiento de ingresos.

Otra información incluida en el documento que contiene los estados financieros auditados

6. La administración es responsable de la otra información. La otra información que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a las emisiones de valores en Ecuador.

   Nuestra auditoría sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

Informe de los auditores independientes (continuación)

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario sí parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidad de la Administración y de los Socios en relación con los estados financieros

7. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

8. En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

9. Los Socios son responsables por vigilar el proceso de reportes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

10. Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las

Informe de los auditores independientes (continuación)

decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

11. Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

    - Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.

    - Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

    - Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.

    - Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

Informe de los auditores independientes (continuación)

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

- Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier diferencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

- Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y complementarios

12. El Informe de Cumplimiento Tributario de **HANSEN-HOLM & CO CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Quito, Ecuador
02 de marzo de 2018

Batallas & Batallas

BATALLAS & BATALLAS AUDITORES CÍA. LTDA.
Firma miembro de INPACT INTERNATIONAL ENGLAND
RNAE 456
RMV 2012.1.14.00071

Ing. Washington Batallas
RNCPA 27.177
Representante Legal

HANSEN-HOLM & CO. CIA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2017	2016		Notas	2017	2016
ACTIVO				**PASIVO Y PATRIMONIO**			
ACTIVO CORRIENTE				**PASIVO CORRIENTE**			
Caja y Bancos	1	28.517	34.655	Cuentas por pagar	6	70.193	35.822
Cuentas por cobrar	2	268.440	207.702	Pasivos acumulados	7	138.883	80.568
Inventarios	3	10.184	4.694				
Total Activo Corriente		**307.141**	**247.051**	**Total Pasivo Corriente**		**209.076**	**116.390**
ACTIVO NO CORRIENTE				**PASIVO NO CORRIENTE**			
Propiedades, Planta y Equipo	4	471.806	497.766	Obligaciones a largo plazo	8	108.856	133.021
Licencias y Software	5	8.310	-	**Total Pasivo no Corriente**		**108.856**	**133.021**
Total Activo no Corriente		**480.116**	**497.766**				
				Total Pasivo		**317.932**	**249.411**
				PATRIMONIO			
				Capital Social	10	4.000	4.000
				Reserva Legal	11	4.811	4.811
				Reserva Facultativa	12	21.381	21.381
				Resultados Acumulados	13	439.133	465.214
				Total Patrimonio		**469.325**	**495.406**
Total Activo		**787.257**	**744.817**	**Total Pasivo y Patrimonio**		**787.257**	**744.817**

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

Mario A. Hansen-Holm
GERENTE

Angela Landázuri
CONTADORA GENERAL

HANSEN-HOLM & CO. CIA. LTDA.

Estado de Resultados Integral

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2017	2016
INGRESOS			
Ingresos por Servicios		1.631.976	1.523.552
Otros Ingresos		7.315	42.765
Total Ingresos		**1.639.291**	**1.566.317**
GASTOS			
Costos de Venta		(2.049)	(2.638)
Gastos de Administracion y Ventas		(1.533.983)	(1.436.863)
Otros Gastos		(14.979)	(9.747)
Total Gastos		**(1.551.011)**	**-1.449.248**
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		**88.280**	**117.069**
Participación Trabajadores		(13.242)	(17.560)
Impuesto a la Renta	9	(20.106)	(25.008)
Utilidad Neta		**54.932**	**74.501**
Otros Resultados Integrales			
Total Otros Resultados Integrales		**54.932**	**74.501**
Utilidad Neta por Participación		0,55	0,75

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

Mario A. Hansen-Holm
GERENTE

Angela Landázuri
CONTADORA GENERAL

HANSEN-HOLM & CO. CIA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

			Resultados Amulados				
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Utilidad no distribuida	Utildiad del ejercicio	Total Resultados Acumulados	Total
	Nota 9	Nota 10	Nota 11	Nota 12			
Saldo al 31 de diciembre del 2015	**4.000**	**4.811**	**21.381**	**376.610**	**14.104**	**412.095**	**420.906**
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia	-	-	-	14.104	-14.104	-	-
Utildiad del ejercicio 2016	-	-	-	-	74.500	74.500	74.500
Saldo al 31 de diciembre del 2016	**4.000**	**4.811**	**21.381**	**390.714**	**74.500**	**486.595**	**495.406**
Transferencia	-	-	-	74.500	-74.500	-	-
Dividendos				-81.014		-81.014	-81.014
Utildiad del ejercicio 2017		-	-	-	54.933	54.933	54.933
Saldo al 31 de diciembre del 2017	**4.000**	**4.811**	**21.381**	**384.200**	**54.933**	**460.514**	**469.325**

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

Mario A. Hansen-Holm
GERENTE

Angela Landázuri
CONTADORA GENERAL

HANSEN-HOLM & CO. CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	1.578.554	1.477.215
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(1.561.364)	(1.420.502)
Otros	-	-
Flujo utilizado/provisto por las actividades de operación	**17.190**	**56.713**
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Préstamos bancarios	67.462	-
Dividendos distribuidos	(81.014)	-
Flujo provisto/utilizado en las actividades de financiamiento	**(13.552)**	**-**
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de Activos Fijos	9.776	28.880
Flujo provisto/utilizado en las actividades de inversión	**9.776**	**28.880**
Variación neta en el flujo de fondos	**(6.138)**	**27.833**
Efectivo al inicio del año	34.655	6.822
Efectivo al final del año	**28.517**	**34.655**

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

Mario A. Hansen-Holm
GERENTE

Angela Landazuri
CONTADORA GENERAL

HANSEN-HOLM & CO. CIA. LTDA.

Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Operación

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Utilidad neta del ejercicio	**54.933**	**74.500**
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
15% Participación Trabajadores	13.249	17.560
Impuesto a la Renta	20.106	25.008
Jubilacion Patronal y Desahucio	24.162	32.939
Depreciaciones	27.426	18.869
	139.876	**168.876**
Cambios en activos y pasivos operativos		
Cuentas por Cobrar	(66.228)	(86.782)
Cuentas por Pagar	(32.290)	(50.125)
Pasivos acumulados	(24.168)	24.744
	(122.686)	**(112.163)**
Flujo neto utilizado/provisto por las actividades de operación	**17.190**	**56.713**

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

Mario A. Hansen-Holm
GERENTE

Angela Landázuri
CONTADORA GENERAL

HANSEN-HOLM & CO. CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones

La Compañía se constituyó en la República del Ecuador, mediante escritura pública, celebrada el 13 de junio de 1975, ante la Notaria Segunda del cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 25 de julio de 1975.

El objeto social de la compañía se relaciona con actividades de asesoramiento contable y auditoria externa, constituyendo esta última la principal actividad durante los ejercicios 2017 y 2016.

Se encuentra calificada en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con el registro RNEA-003, en el Mercado de Valores con el registro 2007.1.14.00004 y ante la Superintendencia de Bancos del Ecuador con el registro AE-78-04.

Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda. es la primera firma ecuatoriana de contadores públicos que ha certificado su sistema de gestión bajo la norma de calidad ISO 9001:2000 para proveer servicios de auditoría externa. En el año 2004, UKAS y SGS certificaron el sistema de gestión de Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda. con el compromiso de contar con una estructura que garantice la observancia del marco regulatorio y asegure la satisfacción de los clientes. En Julio del 2013, la compañía certificó bajo la Norma ISO 27001:2005, fortaleciendo su sistema de Gestión, para las siguientes actividades: Negociación, planificación, ejecución y terminación de servicios de auditoría externa. Actualmente, la Firma está certificada con ISO 9001:2015 e ISO 27001:2013.

Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda. es corresponsal de Mazars y afiliada a Praxity.

Políticas Contables Significativas

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera.- Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial Nº 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución Nº 06.Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF y dispone que las referidas normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009. Esta disposición ha sido ratificada, mediante Registro Oficial 378 SP del 10 de julio del 2008, Resolución Nº ADM 08199. Mediante Registro Oficial Nº 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución Nº 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012. En base a estos lineamientos, HANSEN-HOLM & CO. CÍA. LTDA., adoptó y aplicó las Normas Internacionales de Información Financiera Niif(s) a partir del 1 de enero del 2010, estableciéndose el año 2009 como el periodo de transición.

A continuación, se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

HANSEN-HOLM & CO. CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) desarrolladas por el Consejo de Normas Internaciones de Contabilidad (IASB). Estas Normas comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad – NIC, las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF – CINIIF, y las Interpretaciones desarrolladas por el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas – SIC.

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.
La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.
Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.
La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

Cuentas por Cobrar

Son reconocidas por la prestación del servicio. Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. Esta estimación corresponde a la pérdida esperada a criterio de la administración de la compañía.

Propiedades, Planta y Equipo

Están expresados al costo, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Equipos de computación	3	33%
Equipos de oficina	10	10%
Instalaciones	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Edificios	40	2.5%

Cuentas por Pagar

Representan las obligaciones por compras a proveedores nacionales, las cuales tienen vencimientos de hasta 90 días.

Provisión para Jubilación Patronal

La provisión para jubilación patronal y desahucio por tiempo de servicios se determina de acuerdo con los dispositivos legales vigentes, y se registra con cargo a resultados a medida que se devenga, por el monto que correspondería pagar si el personal se retirase a la fecha del estado de situación financiera. Por tal motivo la Compañía estableció una reserva matemática anual, basada en el estudio actuarial realizado por una firma de actuarios profesionales, autorizados por la Superintendencia de Bancos.

Participación Trabajadores

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del periodo en que se devenga la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía.

Impuesto a las Ganancias

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte. La diferencia temporal que particularmente genera el impuesto a la renta diferido corresponde al reconocimiento de ingresos y depreciación de activos fijos.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22%, de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por venta de servicios son reconocidos cuando se ha prestado el servicio de manera efectiva, con la emisión de la correspondiente factura de venta.

Administración de Riesgos Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.
  El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

  La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

  Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas esperadas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- Riesgo de liquidez.
  El riesgo de liquidez es 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 o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- Riesgo operacional.
  El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

  El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad. Por esta razón, la compañía mantiene alianzas con redes globales de profesionales y califica sus sistemas de gestión con estándares internacionales.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

1. Caja Bancos

Conformado por:

	US$	
	2017	**2016**
Caja	300	300
Bancos	28.217	34.355
Total	28.517	34.655

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	US$	
	2017	**2016**
Clientes no relacionados	168,587	136,989
Clientes relacionados	27,257	-
Impuestos anticipados	50,494	43,985
Otras **(1)**	22,101	26,728
Total	268,440	207,702

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, incluye un valor de US$ 20.000 de anticipo a abogados por trámites legales.

3. Inventarios

Conformado por:

	US$	
	2017	**2016**
Manual de Obligaciones Tributarias	10.184	4.694
Total	10.184	4.694

4. Propiedades y Equipo

Conformado por:

2017

	COSTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	NETO
		US$	
Edificios	523.950	(91.796)	432.154
Equipos de computac. y software	49.738	(17.673)	32.065
Muebles y enseres	8.161	(574)	7.587
TOTALES	581.849	(110.043)	471.806

2016

	COSTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	NETO
		US$	
Edificios	547.358	(78.645)	468.713
Equipos de computac. y software	31.817	(5.502)	26.315
Muebles y enseres	2.908	(170)	2.738
TOTALES	582.083	(84.317)	497.766

El movimiento del rubro fue como sigue:

	US$ 2017	2016
Costo		
Saldo inicial	582.083	553.248
Transferencia (Bóvedas)	(23.408)	-
Muebles y enseres	5.253	2.908
Equipos de computación y software	17.921	27.112
Baja equipo de computación	-	(1.185)
Total	581.849	582.083

	US$ 2017	2016
Depreciación acumulada		
Saldo inicial	84.317	65.494
Adiciones	25.726	18.823
Total	110.043	84.317

5. Licencias y Software

Conformado por:

2017

	COSTO	AMORTIZACION ACUMULADA	NETO
		US$	
Licencias y software	10.010	(1.700)	8.310
TOTALES	10.010	(1.700)	8.310

El movimiento del rubro fue como sigue:

	US$	
	2017	2016
Costo		
Saldo inicial	10.010	-
Total	10.010	-

	US$	
	2017	2016
Depreciación acumulada		
Saldo inicial	1.700	-
Adiciones	-	-
Total	1.700	-

6. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	US$	
	2017	2016
Proveedores nacionales	44.510	31.956
Instituciones financieras **(1)**	25.683	3.866
Total	70.193	35.822

(1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde básicamente a cuentas por pagar a instituciones financieras por tarjetas emisoras de crédito.

7. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	US$	
	2017	**2016**
Obligaciones con la administración tributaria e IESS	28.667	29.792
15% Participación trabajadores	13.242	17.560
Beneficios sociales empleados	33.200	32.511
Jubilación patronal y desahucio	2.000	500
Instituciones financieras **(1)**	57.984	-
Anticipo de clientes	3.790	205
Total	138.883	80.568

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde básicamente a cuentas por pagar a Produbanco por préstamo otorgado.

8. Obligaciones a Largo Plazo

Conformado por:

	2017	**2016**
Cuentas por pagar a Hansen-Holm Partners S.A.	6,574	62,000
Instituciones financieras	9,478	-
Jubilación patronal y desahucio	92,805	71,021
Total	108,857	133,021

9. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta, aplicando la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, está constituida como sigue:

	US$	
	2017	**2016**
Utildad del ejercicio	88.281	117.069
15% Participación trabajadores	(13.242)	(17.560)
	75.039	99.509
(-) Otras rentas exentas	0	(1.738)
(+) Gastos no deducibles	16.352	15.903
Utilidad antes de impuestos	91.391	113.674
22% de Impuesto a la renta	20.106	25.008

El movimiento de Impuesto a la Renta por pagar correspondiente a los ejercicios 2017 y 2016, fue como sigue:

	US$	
	2017	**2016**
22% de Impuesto a la renta	20.106	25.008
menos:		
Crédito tributario por retenciones IR	(45.321)	(40.612)
Impuesto a la renta a favor	(25.215)	(15.604)

10. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital de la compañía corresponde a 100.000 participaciones de US$0.04 cada una.

11. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, esta reserva ha superado el 100% del capital, razón por la cual no es efectuada en estos ejercicios la apropiación correspondiente.

12. Reserva Facultativa

Corresponde a apropiaciones de las utilidades de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones en Actas de los socios.

13. Utilidades no Distribuidas

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumentos de capital y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos.

14. Contratos y compromisos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía ha firmado contratos de servicios de auditoría con sus clientes como lo dispone la ley de compañías.

15. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros 02 de marzo del 2018 y 24 de febrero del 2017, no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía amerite su revelación.