Auditor Externo _____
Workforce S.A.

Estados Financieros

WORKFORCE S.A.

Quito, Ecuador

31 de diciembre de 2015

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2015

WORKFORCE S.A.

Índice

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros:

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Estados Financieros

WORKFORCE S.A.

Índice

Nota 1.- Información de la Compañía
Nota 2.- Resumen de Principales Políticas Contables
Nota 2.1. Bases de presentación de los estados financieros
Nota 2.2 Moneda de presentación y moneda funcional
Nota 2.3 Período cubierto por los estados financieros
Nota 2.4 Conversión de moneda extranjera
Nota 2.5 Propiedad, planta y equipo
Nota 2.6 Activos intangibles
Nota 2.6.1 Menor valor de inversión (Goodwill o plusvalía comprada)
Nota 2.6.2 Otros activos intangibles
Nota 2.7 Deterioro de activos no corrientes
Nota 2.8 Inventarios
Nota 2.9 Instrumentos financieros
Nota 2.9.1 Activos financieros
Nota 2.9.1.1 Reconocimiento, medición y baja de activos financieros
Nota 2.9.1.2 Efectivo y equivalentes al efectivo
Nota 2.9.1.3 Deterioro de activos financieros
Nota 2.9.2 Pasivos financieros
Nota 2.9.2.1 Reconocimiento, medición y baja de pasivos financieros
Nota 2.9.3 Compensación de instrumentos financieros
Nota 2.10 Arrendamientos
Nota 2.11 Dividendo mínimo
Nota 2.12 Planes de beneficios definidos a empleados
Nota 2.13 Reconocimiento de ingresos
Nota 2.13.1 Venta de bienes
Nota 2.13.2 Prestación de servicios
Nota 2.14 Costos de venta
Nota 2.15 Impuesto a la renta
Nota 2.15.1 Impuestos diferidos
Nota 2.16 Ingresos diferidos
Nota 2.17 Uso de estimaciones y supuestos clave
Nota 2.17.1 Vida útil y valores residuales de intangibles y propiedad, planta y equipo
Nota 2.17.2 Deterioro de menor valor de inversiones e intangibles con vida útil indefinida
Nota 2.17.3 Activos por impuestos diferidos
Nota 2.17.4 Beneficios a los empleados
Nota 2.17.5 Valor justo de activos y pasivos
Nota 2.17.6 Valor justo de Propiedad, planta y equipo - adopción de las NIIF
Nota 2.17.7 Arrendamientos financieros
Nota 2.18 Aplicación NIIFs
Nota 3.- Caja y equivalentes de efectivo
Nota 4.- Cuentas por cobrar (Activos financieros)
Nota 5.- Inventarios
Nota 6.- Propiedad, planta y equipo
Nota 7.- Otros Activos no corrientes
Nota 8.- Cuentas por pagar corriente
Nota 9.- Obligaciones Bancarias porción corriente
Nota 11.- Capital social suscrito y pagado
Nota 12.- Capital social suscrito y no pagado

Informe de los Auditores Independientes

Señores

Accionistas de WORKFORCE S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos efectuado una auditoría preliminar al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados integral, de evolución en el patrimonio y de flujos de efectivo así como el resumen de políticas significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación de los estados financieros que queden libres de representaciones erróneas de importancia relativa o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad de expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoria de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que plantéenos y desempeñemos la auditoria para que sea razonable sobre si los estados financieros están libres de presentación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de WORKFORCE S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

5. Enfatizamos que de acuerdo con NIIF, únicamente un juego completo de estados financieros que incluyan el estado de situación financiera y a los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, conjuntamente con información financiera comparativa, notas y otra información explicativa, puede proporcionar una presentación razonable de la situación financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

6. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativas, la situación financiera de WORKFORCE S.A., al 31 de diciembre de 2015, 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 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

7. La Empresa WORKFORCE S.A., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías Nª 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, realizo la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo 1 de la citada resolución. Los estados financieros de apertura preparados para el año 2011 sirven de base comparativa para los estados financieros que se presentaron para el año 2012 y para el presente año 2013 de acuerdo a la NIIF 1.

7. Mediante Resolución No. 06.Q.IC1003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.

8. Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestras opiniones adicionales, establecidas en la Resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emiten por separado.

Carlos Espinosa Albán
RNAE Nº 367
Quito, 28 de marzo de 2016

WORKFORCE S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
CORTADO A 31 DE DICIEMBRE 2015
EXPRESADO EN DOLARES NORTEAMERICANOS

ACTIVO		2014	2015	movimiento
Activo Corriente				
Caja y Equivalentes de Efectivo	Nota #3	67.553	144.387	76.835
		-	-	
Cuentas por Cobrar	Nota #4	815.281	1.318.811	503.531
Inventarios	Nota #5	19.441	58.909	39.468
Gastos Anticipados	Nota #6	-	-	
Total Activo Corriente		**902.275**	**1.522.108**	619.834
Propiedad, planta y Equipo	Nota #6	290.112	325.095	34.984
Depreciación	Nota #6	-180.240	-153.199	27.041
Otros Activos	Nota #7	27.138	7.460	-19.678
Total Activo no corriente		**137.010**	**179.356**	42.346
Total Activo		**1.039.285**	**1.701.464**	**662.180**

PASIVO		2014	2015	movimiento
Pasivo corriente				
Cuentas por Pagar	Nota #8	697.005	745.155	48.150
			-	
Obligaciones Bancarias corrientes	Nota #9	36.016	49.046	13.030
Total Pasivo corriente		**733.022**	**794.201**	61.180
Cuentas por Pagar no corrientes	Nota #10	76.069	604.443	528.374
Obligaciones Bancarias no corriente	Nota #11	-	-	
Total Pasivo no corriente		**76.069**	**604.443**	528.374
Total Pasivo		**809.090,62**	**1.398.644,88**	**589.554,26**

PATRIMONIO	2014	2015	movimiento
Capital Social Suscrito y Pagado	150.000	150.000,00	-
(-) Capital Suscrito no Pagado Acciones	-90.000	-90.000,00	-
Reserva Legal	11.779	18.179,27	6.400
Resultados ejercicios anteriores ganancias	94.416	152.014,88	57.599
Resultados ejercicios anteriores APPV	-	-	-
Resultados ejercicio	63.999	72.625,40	8.626
Total	**230.194**	**302.820**	**72.625**
Total Pasivo mas Patrimonio	**1.039.285**	**1.701.464**	**662.180**
	-		

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros y han sido corroborados con los respaldos respectivos

WORKFORCE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
CORTADO A 31 DE DICIEMBRE 2015
EXPRESADO EN DOLARES NORTEAMERICANOS

INGRESOS	dic-14	dic-15	movimiento
Alimentación Apettit	282.047	217.443	-64.604
Alimentacion	1.202.971	1.083.296	-119.675
Limpieza edificios	2.853.508	2.998.744	145.236
Mensajería	10.712	4.430	-6.282
Ventas tarifa 0%	48.871	-	-48.871
Intereses ganados	1.987	11.209	9.222
		-	
Costo de Ventas	-134.225	-121.412	12.813
Utilidad Bruta en Ventas	**4.265.871**	**4.193.709**	**-72.162**

GASTOS	dic-14	dic-15	movimiento
+			
Gastos Sueldos y beneficios sociales	-2.825.574	-2.667.038	158.536
Gastos Generales	-600.897	-777.393	-176.496
Beneficios Sociales	-651.151	-535.346	115.805
Depreciaciones	-32.092	-30.801	1.292
Provision desahucio	-19.018	-32.848	-13.830
Perdida en venta de activo	-	-4.641	-4.641
Provision jubilacion patronal	-7.859	-5.597	2.262
Gastos No Operacionales	-17.262	-22.428	-5.166
Total Gastos	**-4.153.852,73**	**-4.076.091,43**	**77.761,30**
Resultado del Ejercicio	**112.017,96**	**117.617,72**	**5.599,76**
15% Participacion Trabajadores	16.803	17.643	840
22% Impuesto a la Renta	31.216	27.350	-3.866
Utilidad neta para accionistas	**63.999**	**72.625**	**8.626**

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros y han sido corroborados con los respaldos respectivos

WORKFORCE S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
CORTADO A 31 DE DICIEMBRE 2015

	Capital	(-) Capital suscrito no pagado acciones	Reserva Legal	Resultados ejercicios anteriores ganancias	Resultados ejercicio	Patrimonio Total
Saldos al 1 de enero de 2015	**150.000**	**-80.000**	**1.779**	**94.416**	**63.999**	**230.194**
Transferencia a Resultados Acumulados				57.599	-57.599	
					-	
Transferencia a Reserva Legal			6.400		-6.400	
Resultados a diciembre 2015					72.625	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	**150.000**	**-80.000**	**8.179**	**152.015**	**72.626**	**302.820**

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros y han sido corroborados con los respaldos respectivos

WORKFORCE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en miles de U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**USD**
Recibido de clientes	3.841.261,00
Pagado a proveedores y empleados	-3.762.426,00
Otros ingresos	11.209,20
Total Actividades de Operación	**90.044,20**
FLUJOS ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra de propiedades, planta y equipo	-34.984,00
Producto de la venta de propiedades, planta y equipo	15.037,00
Efectivo neto usado en actividades de inversión	**-19.947,00**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones bancarias	-33.039,00
Porción corriente deuda largo plazo	39.776,00
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	**6.737,00**
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	76.834,20
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	67.552,63
Efectivo y sus equivalentes al final del año	**144.386,83**

CONCILIACION EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**USD**
	117.617,72
Utilidad (pérdida) neta	
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	3.760,12
Venta de activos	(5.641,07)
Perdidas en ventas de activo	4.641,07
Provisión para desahucio	32.847,91
Provision jubilacion Patronal	5.597,00
Otras provisiones	(52.929,67)
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	503.531,00
(Aumento) disminución en Inventarios	39.678,00
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	19.678,00
(Aumento) disminución en cuentas por pagar	(48.150,00)
(Aumento) disminución en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(530.585,88)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	**90.044,20**

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros y han sido corroborados con sus respectivos anexos

WORKFORCE S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

1.- Información de la Compañía

Workforce S. A. fue constituìda el 10 de febrero del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el dìa 23 de febrero de 2015, como una empresa de Intermediación y Tercerización debidamente autorizada por el Ministerio de Relaciones Laborales.

Pioneros en los cambios legales, en julio del 2006 la compañía decidió enrumbar su gestión de la Tercerización, a la actividad de Servicios Complementarios, iniciando una campaña de publicidad para ampliar nuestro mercado.

Desde el inicio, Workforce S.A. se planteó como objetivo, brindar servicios de calidad que constituyan un soporte y solución empresarial para cada uno de sus clientes.

2.- Resumen de Principales Políticas Contables

2.1.Bases de presentación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de WORKFORCE S.A., por el período terminado al 31 de diciembre de 2015; están basados en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011, al primer año de transición de acuerdo a las Normas Internacionales de información Financiera (en adelante "NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2013.

Estos estados financieros sirven de base comparativa para los primeros estados financieros bajo NIIF que se presentaron por el año 2012. Sin embargo, modificaciones a las normas vigentes e interpretaciones adicionales pueden ser emitidas por el IASB.

2.2 Moneda de presentación y moneda funcional

Los Estados Financieros son presentados en dólares norteamericanos, que es la moneda funcional de WORKFORCE S.A.

Las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera, se traducirán a dólares norteamericanos utilizando los tipos de cambio a la fecha de cierre de cada período

2.3 Período cubierto por los estados financieros

Los Estados Financieros comprenden los estados de situación financiera y el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo y notas explicativas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015.

2.4 Conversión de moneda extranjera

Moneda extranjera es aquella diferente de la moneda funcional de una entidad. Las transacciones en monedas extranjeras la compañía en el caso de presentarse deberán ser inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional de la entidad a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de su liquidación o la fecha de cierre del estado de situación financiera. Todas las diferencias de esta traducción son llevadas a utilidades o pérdidas.

2.5 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor, excepto por los terrenos los cuales no están sujetos a depreciación. Los saldos de apertura al 1° de enero de 2012 han sido determinados utilizando las opciones incluidas en la NIIF 1.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

Categoría	Rango
Inmuebles (excepto terrenos), naves, aeronaves, barcazas y similares	5% anual.
Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual.
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	20% anual.
Equipos de cómputo y software	33% anual.

Los activos ubicados en propiedades arrendadas se deprecian en el plazo menor entre el contrato de arrendamiento y la vida útil económica estimada.

Los valores residuales de los activos, las vidas útiles y los métodos de depreciación son revisados a cada fecha de estado de situación financiera, y ajustados si corresponde como un cambio en estimaciones en forma prospectiva.

2.6 Activos intangibles

2.6.1 Menor valor de inversión (goodwill o plusvalía comprada)

El Menor Valor de Inversión representa el exceso del costo de una inversión en una filial o una asociada sobre la participación de la Compañía en el valor justo de los activos netos identificables a la fecha de adquisición. Luego del reconocimiento inicial, el menor valor de inversión es medido al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro.
El Menor Valor relacionado con adquisiciones de filiales se debe incluir en activos intangibles y debe ser sometido a pruebas de deterioro anuales. Para propósitos de las pruebas de deterioro, el Menor Valor debe ser asignado a las unidades generadoras de efectivo (o grupos de unidades generadoras de efectivo, o "UGEs") que se espera se beneficiarán de las sinergias de una combinación de negocios..

2.6.2 Otros activos intangibles

Los activos intangibles al ser adquiridos separadamente son medidos al costo de adquisición. El costo de los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios es su valor justo a la fecha de adquisición.

Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas como definidas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas finitas son amortizados durante la vida útil económica estimada y su deterioro es evaluado cada vez que hay una indicación que el activo intangible puede estar deteriorado. El período de amortización y el método de amortización de un activo intangible con vida útil finita son revisados a cada fecha de cierre. Los cambios que resulten de estas evaluaciones son tratados en forma prospectiva como cambios en estimaciones contables.

Activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan y se evalúa anualmente su deterioro. La vida útil de un activo intangible con una vida indefinida es revisada anualmente. Si fuera procedente, el cambio en la evaluación de vida útil de indefinido a definido es realizado en base prospectiva.

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía ha efectuado el test anual a esa fecha del deterioro de los intangibles con vida útil indefinida requerido por la normativa contable, no registrando intangible ni identificando deterioro alguno.

Los activos intangibles deben ser amortizados en la medida en que contribuyan a generar renta.

2.7 Deterioro de activos no corrientes

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversiones y activos intangibles con vida útil indefinida, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo. Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

2.8 Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, neto de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario. El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

2.9 Instrumentos financieros

La Compañía reconoce activos financieros y pasivos financieros en el momento que asume las obligaciones o adquiere los derechos contractuales de los mismos.

2.9.1 Activos financieros

2.9.1.1 Reconocimiento, medición y baja de activos financieros

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición", son clasificados en su reconocimiento inicial como activos financieros a valor justo a través de resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento o inversiones disponibles para la venta.

Donde es permitido y apropiado, se reevalúa esta designación al cierre de cada ejercicio financiero. Cuando los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente, son medidos a su valor justo más o menos los costos o ingresos directamente atribuibles a la transacción.

Posteriormente, los activos financieros se miden a su valor justo, excepto por los préstamos y cuentas por cobrar y las inversiones clasificadas como mantenidas hasta el vencimiento, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva.

El ajuste de los activos registrados a valor justo se imputa en resultados, excepto por las inversiones disponibles para la venta cuyo ajuste a mercado se reconoce en un componente separado del patrimonio, neto de los impuestos diferidos que le apliquen.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo derivados de los mismos han vencido o se han transferido y el Grupo ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

2.9.1.2 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo equivalente comprende disponible en efectivo, bancos, depósitos de corto plazo con un vencimiento original de tres meses o menor y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.9.1.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa a cada fecha de balance si un activo financiero o grupo de activos financieros están deteriorados. Los principales activos financieros sujetos a deterioro producto de incumplimiento contractual de la contraparte son los activos registrados al costo amortizado (cuentas por cobrar).

Si existe evidencia objetiva que una pérdida por deterioro de cuentas por cobrar registradas a costo amortizado ha sido incurrida, el monto de la pérdida es medido como la diferencia entre el valor libro del activo y el valor presente de flujos de efectivo futuros estimado. El valor libro del activo es reducido a través del uso de una cuenta de provisión.

2.9.2 Pasivos financieros

2.9.2.1 Reconocimiento, medición y baja de pasivos financieros

Todas las obligaciones y préstamos con el público y con instituciones financieras son inicialmente reconocidos al valor justo, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Luego del reconocimiento inicial, las obligaciones y préstamos que devengan intereses son posteriormente medidos al costo amortizado, reconociendo en resultados cualquier mayor o menor valor en la colocación sobre el plazo de la respectiva deuda usando el método de tasa efectiva de interés, a menos que sean designados ítems cubiertos en una cobertura de valor justo.

Los pasivos financieros se dan de baja contablemente cuando las obligaciones

especificadas en los contratos se cancelan, expiran o son condonadas.

2.9.3 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y se informa el monto neto en el balance consolidado si, y solo si, existe a la fecha de cierre del estado de situación financiera un derecho legal exigible para recibir o cancelar el valor neto, además de existir la intención de liquidar sobre base neta, o a realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

2.10 Arrendamientos

Los arrendamientos financieros, que transfieran a la Compañía sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de la partida arrendada, son capitalizados al comienzo del leasing al valor justo de la propiedad arrendada o si es menor, al valor presente de los pagos mínimos de arriendo. Los activos en arrendamiento financiero son depreciados en la vida útil económica estimada del activo o el plazo de vigencia del leasing si este fuera menor y no existe una certeza razonable que la Compañía obtendrá la propiedad al final de la vigencia del leasing.

Los arrendamientos operativos son aquellos en los cuales el arrendador retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado. Los pagos de leasing operacionales son reconocidos linealmente como gastos en el estado de resultados durante la vigencia del leasing.

2.11 Dividendo mínimo

La compañía en junta general ordinaria de accionistas cuando existan utilidades disponibles para accionistas, deberá distribuir como dividendos, el porcentaje que así lo determinen en dicha junta, no existe disposición legal que fije montos o valores para este concepto. Por esta razón, cuando se lo apruebe, se reconocerá un pasivo por la obligación de distribución de dividendos, contra los resultados retenidos.

2.12 Planes de beneficios definidos a empleados

La Compañía no entrega ciertos beneficios de corto plazo a sus empleados en forma adicional a las remuneraciones, tales como bonos, vacaciones y aguinaldos. La Compañía no opera ciertos planes de beneficios definidos con una porción de sus empleados. El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado separadamente para cada plan mediante el método de la unidad de crédito proyectado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados".

El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones bajo los planes, las cuales son descontadas utilizando tasas de interés de bonos del gobierno denominados en la moneda en la cual los beneficios se pagarán y que poseen plazos de vencimiento similares a la duración de las respectivas obligaciones. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados, a menos que estas superen el 10% de la obligación por beneficios definidos registrada en los estados financieros, casos en los cuales las ganancias o pérdidas actuariales se pueden diferir en el plazo de la obligación.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

2.13.1 Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, lo cual ocurre generalmente al momento del despacho de los bienes.

2.13.2 Prestación de servicios

Los ingresos se reconocen de acuerdo al grado de avance. Cuando los resultados del contrato no pueden ser confiablemente medidos, los ingresos son reconocidos solamente en la medida de los gastos incurridos que son recuperables.

2.14 Costos de venta

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de internación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución. 27 El contratista puede haber incurrido en costes que se relacionen con la actividad futura del contrato. Tales costes se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro.

Estos costes representan cantidades debidas por el cliente y son a menudo clasificados como obra en curso bajo el contrato

2.15. Impuesto a la renta

Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para computar el monto son las que son promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

2.15.1 Impuestos diferidos

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores libro para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor libro de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido. El impuesto diferido relacionado con partidas registradas directamente en patrimonio es reconocido en patrimonio y no en el estado de resultados.
Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma entidad tributaria y la misma autoridad tributaria.

2.16 Ingresos diferidos

La Compañía debe registrar ingresos diferidos por diversas transacciones en las cuales recibe efectivo, pero que las condiciones para el reconocimiento de ingresos descrito en el presente informe tales como pagos anticipados de servicios en proceso de prestación, ventas de productos por las cuales no ha ocurrido el despacho. Adicionalmente, se debe reconocer como ingresos diferidos la porción de la venta asociada a la entrega posterior de productos por programas de fidelización de clientes.

2.17 Uso de estimaciones y supuestos clave

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

2.17.1 Vida útil y valores residuales de intangibles y propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de intangibles de vida útil definida y Propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias.

La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

2.17.2 Deterioro de menor valor de inversiones e intangibles con vida útil indefinida

La Compañía determina si el menor valor de inversiones y los activos intangibles de vida útil indefinida están deteriorados en forma anual.

Esta prueba requiere una estimación del 'valor en uso' de las unidades generadoras de efectivo a las cuales el Menor Valor de Inversión y los Intangibles de vida útil indefinida están asociados.

La estimación del valor en uso requiere que la administración realice una estimación de los flujos de efectivo futuros esperados de la unidad generadora de efectivo (o grupo de UGEs) y además que elija una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente de esos flujos de efectivo.

2.17.3 Activos por impuestos diferidos

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas.

Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

2.17.4 Valor justo de activos y pasivos

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

2.17.5 Valor justo de Propiedad, planta y equipo - adopción de las NIIF

La Compañía ha determinado el valor justo de sus Propiedades, plantas y equipos significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF. Este ejercicio requirió la valorización de estos activos considerando las condiciones de mercado en la fecha de transición (1° de enero de 2011).

El valor de mercado se determinó como el costo de reposición de los bienes, rebajando el monto de depreciación estimada basado en la antigüedad de los mismos.

2.17.6 Arrendamientos financieros

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros.

Nota 2.18 - Transición y Adopción por Primera Vez de las NIIF

Hasta el 31 de diciembre de 2011, la Compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a PCGA, la Compañía adoptará las NIIF en forma integral a partir del ejercicio 2012, para lo cual se ha aplicado la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de la Normas Internacionales de Información Financiera" en la determinación de los balances de apertura al 1° de enero de 2011, fecha de transición a las NIIF.

Nota 3		
Caja y Equivalentes de Efectivo	**Año 2014**	**dic-15**
Caja chica	1.150	1.450
Bancos locales	66.403	142.937
Total Caja y equivalentes de efectivo	**67.553**	**144.387**

Nota 4		
Cuentas por Cobrar	**Año 2014**	**dic-15**
Clientes no relacionados	613.584	911.363
Otros anticipos entregados	38.678	8.175
Anticipo proveedores	16.669	234.178
Credito Tributario Impuestos SRI	146.349	165.095
Total Cuentas por Cobrar	**815.280,90**	**1.318.811,48**

Nota 5		
Inventarios	**Año 2014**	**dic-15**
Materia Prima	4.126	41.834
Inventario materiales de Limpieza	15.212	15.266
Producto terminado	103	1.809
Total Inventarios	**19.441**	**58.909**

Nota 6

Propiedad, planta y Equipo

Costo	Año 2014	Aumentos	Disminuciones	dic-15
Muebles y Enseres	75.878	-	-	75.878
Maquinaria y Equipo	101.217	2.650	-	103.867
Equipos de computacion	37.548	3.590	-	41.138
Vehículos, equipos de transporte	75.468	28.744	-	104.212
	-	-		-
TOTAL	**290.112**	**34.984**	**-**	**325.095**

Depreciación	Año 2014	Aumentos	Disminuciones	dic-15
Muebles y Enseres	-58.416	-6.283	-	-64.699
Maquinaria y Equipo	-40.379	-8.808	-	-49.187
Equipos de computacion	-32.131	-2.320	-	-34.451
Vehículos, equipos de transporte	-49.314	-	44.452	-4.862
TOTAL	**-180.240**	**-17.411**	**44.452**	**-153.199**

Nota 7		
Otros Activos	**Año 2014**	**dic-15**
Activos Financieros Mantenidos hasta el vencimiento	19.678	-
Garantías	7.460	7.460
Total Otros Activos	**27.138**	**7.460**

Cuentas por Pagar	Año 2014	dic-15
Proveedores	46.343	209.974
Cuentas por pagar SRI	57.922	79.003
Cuentas por pagar IESS	61.365	59.601
Impuesto a la Renta	55.165	54.699
Cuentas por Pagar empleados	437.718	287.109
Anticipo clientes	2.625	-
Paricipacion Trabajadores	16.803	17.643
Otras Cuentas por pagar	19.065	37.125
Total Cuentas por pagar	**697.005**	**745.155**

Nota # 9		
Obligaciones Bancarias corrientes	**Año 2014**	**dic-15**
Prestamo Banco Pichincha	29.307	20.005
Prestamo Banco de Machala	6.710	-
Prestamo Banco Guayaquil	-	15.000
Prestamo Internacional	-	8.885
Prestamo Produbanco Grupo Promerica	-	5.156
0	-	-
Total Obligaciones Bancarias corrientes	**36.016**	**49.046**

Nota # 10		
Cuentas por Pagar no corrientes	**Año 2014**	**dic-15**
Cuentas por pagar diversas	30.000	42.000
Obligaciones con Instituciones Bancarias	46.069	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	27.776
Anticipo de clientes	-	503.372
Jubilacion Patronal	-	31.295
Total Cuentas por pagar no corrientes	**76.069**	**604.443**

Catalina Carpio	119.929	119.929	80%
Andrés Herrera	30.071	30.071	20%
Total Capital	**150.000**	**150.000**	**100%**

Nota # 12			
Capital Social suscrito y no pagado			
Accionistas		**dic-15**	
	Capital	**Acciones**	**%**
Catalina Carpio	68.250	68.250	76%
Andrés Herrera	21.750	21.750	24%
Total Capital	**90.000**	**90.000**	**100%**

Nota # 13 - Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que para las compañías anónimas se calcule por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada, como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Nota # 14 - Reserva Facultativa

La Ley de Compañías faculta la constitución de reservas facultativas que sirvan para proveer contingencias

Nota # 15 - Situación Tributaria: Código Orgánico de la Producción

En diciembre del 2010, del Registro Oficial No. 351 del código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones se incluye entre otros aspectos tributarios: La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades, es así, 24% paga el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013 . Exoneración de Retención en fuente de Impuesto a la Renta en pago de intereses de créditos externos emitidos por Instituciones Financieras. Reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de Impuestos a la Renta en pagos al exterior, conforme la tarifa de impuesto a la Renta para sociedades. La exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por Instituciones Financieras destinados al financiamiento de inversiones según el Cód., producción.

Nota # 16 - Situación Tributaria: Ley de Fomento ambiental y optimización de los ingresos del Estado.

En noviembre 24 del 2011 del Registro Oficial No. 583 del Suplemento de la Ley de Fomento ambiental y optimización de los Ingresos del Estado entre otros aspectos tributarios. El impuesto a la salida de divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5% , puede ser utilizado como crédito tributario del Impuesto a la renta.

Nota # 17 - Intervención tributaria

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

Nota # 18 - Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

Nota # 19 - Derechos de Autor

WORKFORCE S.A., cumple cabalmente con lo dispuesto a los Derechos de autor de patentes, conocimientos y activos que han cumplido los procesos necesarios para hacer uso de una patente según lo estableció en La Resolución 04.Q.J.001, el mismo que fortalece el cumplimiento de las políticas de buen gobierno corporativo, ya que obliga a los administrativos a pronunciarse sobre el cumplimiento interno sobre la protección y respeto a los Derechos de Autor "ARTICULO PRIMERO.- AÑADIR EL NUMERAL 1.7 AL Art. 1 del Reglamento para la presentación de los informes anuales de los administradores a las juntas generales, con el siguiente texto: 1.7 El estado de cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la compañía.

Nota # 20 - Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación del presente informe (marzo 28 del 2016), no se han producido eventos, que en opinión de la Gerencia, y administración deban ser revelados o podrían tener un efecto importante en los Estados financieros adjuntos.

---------- X ----------