CREAALL CONSULTORES
Carlos Espinosa
Auditor
RNAE 367
Telefono: 0988166302

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas

WORKFORCE S.A.

Quito, **24 de abril del 2018**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de **WORKFORCE S.A.**, que comprenden el estado situación financiera al 31 de diciembre del **2017** y los correspondientes estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **WORKFORCE S.A.**, al 31 de diciembre del **2017** y el desempeño de operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de **WORKFORCE S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Asuntos significativos de la auditoría

Los asuntos significativos de auditoría de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron aquellos asuntos de mayor importancia identificados en nuestra auditoría de los estados financieros separados del período actual. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoría y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros separados en su conjunto y no expresamos uno opinión por separado sobre estos asuntos.

Asuntos significativos de auditoría	**Como este asunto fue conducido en nuestra en auditoría**
En septiembre del 2014 se publicó la enmienda a NIC 19 "Beneficios a los empleados" la cual tiene vigencia desde 1 de enero del 2016. Esta enmienda aclara que la tasa de descuento para traer a valor presente las obligaciones de beneficios post-empleo se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En esta norma se establece que para monedas donde no exista un mercado amplio de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad, se utilizará la tasa de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad denominados en la moneda en la cual se liquidarán estos pasivos, siendo el Dólar de los Estados Unidos de América la moneda funcional adoptada por el Ecuador en el año 2000, corresponde tomar como referencia mercado americano, ya que cuenta con instrumentos financieros con términos de vencimiento similares a las obligaciones establecidas en la normativa ecuatoriana para el beneficio de pensiones jubilares las cuales constituyen un beneficio post-empleo. Consideramos que este es un asunto significativo, por tratarse de una adopción contable con carácter retroactivo y cuyos efectos deben registrarse con corte al 1 de enero del 2015, 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2016.	En esta área nuestros procedimientos consistieron en: Reuniones con el equipo de trabajo de **WORKFORCE S.A,** y el actuario contratado por ellos para la determinación de los montos de las provisiones de beneficios post-empleo con corte al 1 de enero al 31 de diciembre del **2016** y **2017**, tomando en cuenta los cambios introducidos por enmienda a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 - Beneficios a los empleados, con énfasis en la tasa de descuento de las obligaciones futuras post-empleo. Reuniones con la Administración de **WORKFORCE S.A,** para evaluar los efectos en los estados financieros separados una vez que el estudio actuarial fue realizado tomando en cuenta la aplicación de la enmienda a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 - Beneficios a los empleados. – Evaluamos la competencia, experiencia e independencia del actuario contratado por la Corporación. – Realizamos pruebas de auditoría a fin de verificar que la información fuente relacionada con: a) número de empleados, b) datos de los empleados; y c) remuneración base, sea íntegra. – Verificamos que las revelaciones y el esquema de presentación hayan sido efectuados tomando en cuenta a) lo requerido por Norma Internacional de Contabilidad NIC19 - Beneficios a los empleados; y b) el informe emitido por el actuario.

Otra información distinta a los estados financieros separados e informe de auditoría

La Administración es responsable por la preparación de otra información, denominada "Informe **2017**", obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de **WORKFORCE S.A.**, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el "Informe **2017**" y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.
Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Otros asuntos

WORKFORCE S.A., también prepara estados financieros al 31 de diciembre del **2017**, los cuales se presentan adicionalmente a estos estados financieros separados, como es requerido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de **WORKFORCE S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del **2017** han sido establecidos por: i) cumplimiento de las enmiendas establecidas en la Norma Internacional de Contabilidad NIC19 - Beneficios a los empleados; y ii) presentación de la participación a trabajadores y bonificación a ejecutivos corno parte de los Gastos de operación en el estado de resultados integrales terminados en dicha fecha, con el fin de unificar la presentación de dichos estados financieros separados con los del año **2017**.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros separados.

La Administración de **WORKFORCE S.A.**, es responsable de la preparación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control Interno necesario para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de **WORKFORCE S.A,** de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de **WORKFORCE S.A.**

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración de control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **WORKFORCE S.A,** para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que **WORKFORCE S.A,** continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de **WORKFORCE S.A,** en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de **WORKFORCE S.A.** 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 puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de **WORKFORCE S.A,** determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de la auditoría. Describirnos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público del mismo.

No. de Registro en Superintendencia de Compañías, Valores y
Seguros: 367

Carlos R., Espinosa Albán
Representante Legal
No. Licencia Profesional: 25397

WORKFORCE S.A.
ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL **2017**

WORKFORCE S.A.				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
CORTADO A 31 DE DICIEMBRE 2017				
EXPRESADO EN DOLARES NORTEAMERICANOS				
ACTIVO		**Año 2016**	**Año 2017**	**movimiento**
Activo Corriente				
Caja y Equivalentes de Efectivo	Nota # 4	303,155	224,814	- 78,341
Inversiones Temporales	Nota # 4	-	-	
Cuentas por Cobrar	Nota # 5	977,516	863,068	- 114,448
Inventarios	Nota # 6	45,529	86,199	40,670
Gastos Anticipados	Nota # 6	-	-	
Total Activo Corriente		**1,326,201**	**1,174,082**	- 152,119
Propiedad, planta y Equipo	Nota # 7	784,708	881,227	96,519
Depreciación	Nota # 7	- 142,874	- 192,129	- 49,256
Otros Activos	Nota # 8	2,037	3,450	1,413
Total Activo no corriente		**643,870**	**692,547**	48,677
Total Activo		**1,970,071**	**1,866,629**	**- 103,442**
Gerente General		**Contador General**		

WORKFORCE S.A.
ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL **2017**

WORKFORCE S.A.				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
CORTADO A 31 DE DICIEMBRE 2017				
EXPRESADO EN DOLARES NORTEAMERICANOS				
PASIVO		**Año 2016**	**Año 2017**	**movimiento**
Pasivo corriente				
Cuentas por Pagar	Nota # 9	824,377	779,650	- 44,727
			-	
Obligaciones Bancarias corrientes	Nota # 10	251,826	193,042	- 58,784
Total Pasivo corriente		**1,076,202**	**972,692**	- 103,510
Cuentas por Pagar no corrientes	Nota # 11	332,122	258,061	- 74,061
Obligaciones Bancarias no corrientes	Nota # 12	124,890	100,554	
Total Pasivo no corriente		**457,012**	**358,615**	- 98,396
Total Pasivo		**1,533,214**	**1,331,308**	**- 201,906**
PATRIMONIO		**Año 2016**	**Año 2017**	**movimiento**
Capital social suscrito y pagado	Nota # 13	150,000	150,000.00	-
(-) Capital suscrito no pagado acciones		-	-	-
Aportes Futuras Capitalizaciones		20,000.00	-	- 20,000
Reserva Legal		25,442	32,389.39	6,948
Resultados ejercicios anteriores ganancias		122,962	185,490.38	62,528
Resultados ejercicios anteriores APPV		-	-	-
Resultados ejercicio		118,453	167,441.86	48,989
Total Patrimonio		**436,857**	**535,322**	**98,465**
Total Pasivo mas Patrimonio		**1,970,071**	**1,866,629**	**- 103,442**
Gerente General		**Contador General**		
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 2017			
EXPRESADO EN DOLARES NORTEAMERICANOS			
INGRESOS	**dic-16**	**dic-17**	**movimiento**
Total ingresos	4,994,493	4,521,398	
Alimentación	91,086	-	- 91,086
Alimentacion	2,044,066	1,586,107	- 457,959
Limpieza edificios	2,855,019	2,926,201	71,181
Mensajería	4,321	5,794	1,474
Ventas tarifa o%	-	-	-
Intereses ganados	6,968	3,296	- 3,673
			-
Costo de Ventas	- 909,679	- 1,090,439	- 180,761
Utilidad Bruta en Ventas	**4,091,782**	**3,430,958**	**- 660,824**
GASTOS	**dic-16**	**dic-17**	**movimiento**
Gastos Sueldos y beneficios sociales	- 2,212,096	- 2,070,194	141,903
Gastos Generales	- 1,134,947	- 1,005,637	129,310
Provisiones sociales	- 488,871	-	488,871
Beneficios Sociales	-	-	-
Depreciaciones	- 36,095	- 49,256	- 13,160
Perdida en venta de activos no relacior	- 999	-	999
Provision desahucio	- 65,965	- 27,143	38,823
Perdida en venta de activo	-	-	-
Provision jubilacion patronal	-	- 17,818	- 17,818
Gastos No Operacionales	- 34,355	- 39,585	- 5,230
Total Gastos	**- 3,973,329.02**	**- 3,209,631.62**	**763,697.40**
Resultado del Ejercicio	**118,453.06**	**221,326.85**	**102,873.79**
15% Participacion Trabajadores	- 17,768	- 33,199	- 15,431
22% Impuesto a la Renta	- 27,660	- 20,686	6,974
Utilidad neta antes Reserva Legal	**73,026**	**167,442**	**94,416**
10% Reserva Legal	**- 7,303**	**- 16,744**	**- 9,442**
Utilidad neta para accionistas	**65,723**	**150,698**	**84,975**
Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros y han sido corroborados con los respaldos respectivos			

WORKFORCE S.A.
ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL **2017**

WORKFORCE S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

CORTADO A 31 DE DICIEMBRE 2017

	Capital social suscrito y pagado	(-) Capital suscrito no pagado acciones	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados ejercicios anteriores ganancias	Resultados ejercicios anteriores APPV	Resultados ejercicio	Patrimonio Total
Saldos al 1 de enero de 2016	**150,000**	**-**	**20,000**	**25,442**	**122,962**	**-**	**118,453**	436,857
15% trabajadores							**- 17,768**	- 17,768
Impuesto a la renta 2016							**- 23,906**	- 23,906
Transferencia a Reserva Legal							- 7,303	- 7,303
Reclasificacion de Cuentas por pagar accionistas			- 20,000					- 20,000
Reserva legal 2016				6,948			- 6,948	-
Reclasificacion a Cuentas Patrimoniales					62,528.00		- 62,528	-
Reclasificacion de Cuentas por pagar accionistas								-
Resultado ejercicio 2017							221,327	221,327
15% Participacion Trabajadores 2017							- 33,199	- 33,199
Impuesto a la renta 2017							- 20,686	- 20,686
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**150,000**	**-**	**-**	**32,390**	**185,490**	**-**	**167,442**	**535,322**

Gerente General

Contador General

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros y han sido

WORKFORCE S.A.
ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL **2017**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Año terminado al 31 de diciembre del 2016

Método Directo (se identifica movimiento directo de caja)

Actividad Operativas	USD
Recibido de clientes	4,632,550.17
Ingresos financieros recibidos en efectivo	3,295.62
Cuanto pagamos a proveedores por compras	- 4,463,918.31
Pago efectivo por intereses	-
Total actividades operativas	**101,298.31**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Año terminado al 31 de diciembre del 2016

Método indirecto (se parte utilidad neta y se suma o resta otros movimientos)

Flujo de efectivo de actividades operativas	USD
Utilidad neta	150,697.67
Ajustes para determinar el efectivo de las Actividades operativas:	
Impuesto a las ganancias	-
Gastos por depreciacion y amortizacion	49,255.62
Provision jubilacion patronal	17,818.00
	-
	-
Provision desahucio	27,142.73
Garantias	- 1,413.33
	-
Cuentas por Cobrar	114,448.04
Inventarios	- 40,669.86
Gastos prepagados	-
Cuentas por pagar	- 141,919.91
Efectivo por obligaciones de beneficios a empleados	- 74,060.65
Flujo neto de caja actividades operativas	**101,298.31**

Flujo de efectivo de actividades de inversion	USD
Precio de venta PPE	-
Compras PPE	- 96,519.19
Efectivo por inversiones no corrientes	-
Venta activo	
Flujo neto de caja de actividades de inversion	**- 96,519.19**

Flujo de efectivo de actividades de financiamiento	USD
Efectivo por arrendamiento financiero	-
Prestamos bancarios	- 83,119.09
Dividendos para los accionistas	
Flujo neto de caja de actividades de financiamiento	**- 83,119.09**
Total flujos de efectivo	- 78,339.97
Saldo al inicio ejercicio	303,155.30
Saldo al final del ejercicio	224,814.33

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

OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

Constitución y operaciones

WORKFORCE S.A., (en adelante la "Compañía") fue constituida el 10 de febrero del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el día 23 de febrero de 2005, 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.

Situación económica del país

Durante el **2017** la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como también por la devaluación de otras monedas con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. Adicionalmente el terremoto ocurrido en abril del 2016 ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas y que influye en los periodos siguientes de forma necesaria al requerir de recursos para recuperar la infraestructura perdida y asumiendo que en el año 2017 asume un nuevo gobierno esperando por sus decisiones.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, incremento temporal del impuesto al valor agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto ir desmontando en el 2016; sin embargo resolvió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardas y dispuso que la fase de desmantelamiento se efectúe a partir de abril del 2017 hasta junio del 2017. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada. El año 2017 ha sido un periodo netamente politico, relegando las decisiones economicas para el ejercicio 2018, luego de una consulta popular que va a redifinir aspectos sociales y politicos profundamente.

Aprobación de los estados financieros separados

Los estados financieros de **WORKFORCE S.A**., por el año terminado el 31 de diciembre del **2017**, han sido emitidos con autorización de fecha **16 de marzo del 2018** por parte del Gerrente General de **WORKFORCE S.A**., y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

NIF	Título	Efectiva a partir
NEC 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar cambios en sus pasivos derivados de actividades de financiación	enero 1 2017
NIC 12	Enmiendas que establecen el reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas, y como contabilizar los activos por impuestos diferidos relacionados con instrumentos de deuda medidos a valor razonable	enero 1 2017
NIIF 12	Mejoras con respecto a la clasificación de balance de la norma "información a revelar sobre participaciones en otras entidades"	enero 1 2017
NIIF 15	Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	enero 1 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	enero 1 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por acciones — Enmiendas a la NIF 2	enero 1 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIF 9	enero 1 2018
NIC 40	Enmiendas trasferencia de propiedades de inversión	enero 1 2018
CNIIF 22	Interpretación transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipos.	enero 1 2018
NIC 28	Inversiones en asociadas y Joint Venture	enero 1 2018
NIF 16	Arrendamientos	enero 1 2018

La Administración estima que la adopción de las nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a las NIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del **2017** y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros separados.

2. BASES CONTABLES

2.1. Bases de preparación de estados financieros separados

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) los estados financieros separados de una entidad en el caso que posea subsidiarias (entidades a las que se controla) o asociadas en las que se tenga el control o la influencia significativa se preparan sobre una base consolidada. Sin embargo, es permitido que, sea porque la legislación del país de la entidad lo requiere o si de forma voluntaria la entidad lo considera, se preparen estados financieros individuales de la compañía controlante, los que se denominan estados financieros separados.

Los estados financieros de **WORKFORCE S.A**, son requeridos por las autoridades ecuatorianas, por lo tanto los estados financieros adjuntos reflejan la actividad individual de **WORKFORCE S.A.**

Los presentes estados financieros de **WORKFORCE S.A**, se han preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de estimaciones contables, También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Corporación. En la Nota 3 revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2. Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía a menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, se aplicara en caso de ocurrir principalmente ingresos por prestación de servicios y deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.4 Activos y pasivos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "préstamos y cuentas por cobra"' y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en la categoría de "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del **2017 y 2016**, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar'. De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros", cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar. - representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros:- representados en el estado de situación financiera por cuentas y documentos por pagar, otras cuentas por pagar y préstamos.

Se incluye en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan interés y se recuperan hasta en 45 días.

Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden principalmente a los préstamos a empleados que se liquidan a corto plazo y no generan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas y documentos por pagar. Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.

Préstamos bancarios: Se registra inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

2.5 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes cuando existe evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

2.6 Muebles y equipos

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de tos activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

Muebles, enseres y equipos de oficina 10%

Equipos de computación 33%

2.7 Otros activos

Se registran al costo de adquisición menos la amortización acumulada y corresponde principalmente a la adquisición de licencias de software.

La amortización de los activos diferidos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para amortizar el valor del costo del software, durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 02% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducibles, 0,40/0 de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido como activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.9 Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo. - corresponde principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades que se calculan en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones, que se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos, se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo. - jubilación patronal y desahucio (no fondeados), la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por tas leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.10 Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que los costos. Los ingresos facturados y por los cuales no se hayan incurrido en horas de prestación de servicios profesionales, son considerados como ingresos diferidos y posteriormente se los reconoce en resultados según el avance de los proyectos contratados.

2.11 Gastos

Se registran en base a lo devengado.

2.12 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los Socios de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que son aprobados por la Junta de Socios.

2.13 Reserva legal

La Compañía debe apropiar por lo menos el **10%** de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el **50%** del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

2.14 Estimaciones y criterios contables criticos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de fas estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

Reconocimiento de ingresos: Al inicio de cada contrato y una vez pactados los honorarios con cada cliente, se determina el presupuesto a incurrir en el desarrollo del proyecto. Al cierre del ejercicio se determina los costos incurridas en el proyecto que

son valoradas resultante de dividir el honorario pactado para las horas presupuestadas. Las horas incurridas así valuadas constituyen los ingresos de la Compañía.

2.15 Restablecimiento de saldos iniciales (cambio contable)

La Administración de **WORKFORCE S.A**, con el objeto de informar la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del **2017** y **2016**, ha restablecido:

a) Los saldos al 31 de diciembre y 1 de enero del **2017**, para presentar por separado los efectos del cambio de tasa de descuento en la provisión de jubilación patronal y desahucio dentro del pasivo de largo plazo, como en los resultados integrales, de acuerdo a lo establecido en la enmienda a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 - Beneficios a los empleados. Este restablecimiento se efectúa únicamente para fines comparativos, no tiene ninguna incidencia en la determinación de Participación a trabajadores, Impuesto a la renta, ni distribución de dividendos determinados y pagados en años anteriores.

2.16 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que **WORKFORCE S.A** no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de **WORKFORCE S.A**, a partir de las fechas indicadas a continuación:

WORKFORCE S.A., estima que la adopción de enmiendas a las NIIF y las nuevas normas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros separados en el año de su aplicación inicial.

2.17 Hoja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si **WORKFORCE S.A**, transfiere el activo u un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de **WORKFORCE S.A**, se han liquidado.

2.18 Inversiones en acciones

Si la compañía decidiera entrar en el ámbito de invertir en otras compañías, o la misma compañía necesitare de otros inversionistas para expandir sus actividades debera tomar en consdieracion lo siguiente:

Subsidiarias: Son aquellas entidades sobre las que **WORKFORCE S.A**, cuando proceda que tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades. **WORKFORCE S.A**., debe medir sus inversiones en subsidiarias al costo, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas. Los dividendos procedentes de una subsidiaria se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

Asociadas: Son aquellas en las cuales **WORKFORCE S.A**, puede ejercer cuando proceda una influencia significativa, pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de la compañía en la que se invierte. **WORKFORCE S.A**, cuando proceda debe medir sus

inversiones en asociadas al costo y los dividendos procedentes de las mismas se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

2.19 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra/importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras.

El saldo del rubro no excede su valor de realización de los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método minorista mediante cual se determina un porcentaje bruto sobre el precio de venta que se ajusta cierre de cada periodo.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de facturas más otros cargos relacionados con la compra o importación.

NOTA 3 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros:

- Riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda,
- riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio),
- riesgo de crédito y
- riesgo de liquidez.

El programa general de la administración de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El área de Tesorería tiene a su cargo la administración de recursos financieros de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración. Esta área identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

La Administración proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos, así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Los honorarios son facturados en un 30% a los clientes de forma anticipada y sobre lo ejecutado se cobra máximo en 30 días.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

WORKFORCE S.A.
ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL **2017**

Nota # 4			
Caja y Equivalentes de Efectivo	**Año 2016**	**Año 2017**	**Movimiento**
Caja chica	750	750	-
Bancos locales	302,405	224,064	- 78,341
Total Caja y equivalentes de efectivo	**303,155**	**224,814**	**- 78,341**

Instrumentos financieros

Activos	**Año 2016**	**Año 2017**
Activo corriente		
Medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	303,155	224,814
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento		
Medidos al costo amortizado		
Cuentas y documentos por cobrar	977,516.13	863,068.09
Otras cuentas por cobrar		
Total Activos Financieros	**1,280,671**	**1,087,882**

Pasivos	**Año 2016**	**Año 2017**
Pasivo corriente		
Medidos al costo amortizado		
Cuentas y documentos por pagar	**824,376.50**	**779,649.83**
Otras Cuentas por pagar		
Total Pasivos financieros	**824,377**	**779,650**

WORKFORCE S.A.
ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL **2017**

Nota # 5			
Cuentas por Cobrar	**Año 2016**	**Año 2017**	**Movimiento**
Clientes no relacionados	530,069	701,119	171,050
Otros anticipos entregados	24,126	12,808	- 11,318
Anticipo provedores y empleados	160,610	18,474	- 142,136
Credito Tributario impuestos SRI	259,744	130,668	- 129,076
Anticipos por reembolso IVA	2,967	-	- 2,967
			-
Total Cuentas por Cobrar	**977,516**	**863,068**	- 114,448

Vencimientos de Cuentas por Cobrar	USD	%
Vencido	**527,436.81**	**75.23%**
A 30 dias	**25,597.36**	**3.65%**
A 60 dias		**0.00%**
A 90 dias	**71,601.60**	**10.21%**
Mas de 90 dias	**76,483.00**	**10.91%**
Total	**701,118.77**	**100.00%**

Movimiento Credito tributario 2017	USD	Acumulado
Saldo inicial 2015	85,060.25	85,060.25
Impuesto a la Renta por pagar 2015	- 31,216.01	53,844.24
Reclasifi a Credito Tributario	- 53,844.24	0.00
Saldo a diciembre 2015	75,824.32	75,824.32
Transf a credito tributario 2015	- 75,824.32	0.00
Saldo Credito tributario 2016	100,597.31	100,597.31
Credito tributario 2016 transf	- 100,597.31	0.00
Saldo credito tributario 2017	80,269.92	80,269.92

Nota # 6			
Inventarios	**Año 2016**	**Año 2017**	**Movimiento**
Materia Prima	34,423	39,983	5,560
Inventario materiales de Limpieza	11,106	46,217	35,110
Producto terminado	0	0	-
			-
Total Inventarios	**45,529**	**86,199**	**40,670**

WORKFORCE S.A.
ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL **2017**

Nota # 7

Propiedad, planta y Equipo

Costo	Año 2016	Aumentos	Disminuciones	Año 2017
Edificio costo	280,000	-	-	280,000.00
Construcciones en curso	-	-	-	-
Muebles y Enseres	31,010	-	-	31,009.63
Maquinaria y Equipo	150,131	13,449.00	-	163,580.11
Equipos de computacion	41,848	7,130.00	-	48,978.06
Vehículos, equipos de transporte	130,519	75,940.19	-	206,459.05
Equipos de oficina	-	-	-	-
Terrenos	151,200	-	-	151,200.00
Edificios	-	-	-	-
-	-			-
TOTAL	**784,708**	**96,519.19**	**-**	**881,226.85**
	-			-

Depreciación	Año 2016	Aumentos	Disminuciones	Año 2017
Edificio costo	-	- 12,833	-	- 12,833.37
Construcciones en curso	-	-	-	-
Muebles y Enseres	- 24,290	- 2,531	-	- 26,821.01
Maquinaria y Equipo	- 57,776	- 10,857	-	- 68,633.28
Equipos de computacion	- 36,724	- 2,120	-	- 38,844.72
Vehículos, equipos de transporte	- 24,083	- 20,914	-	- 44,997.09
TOTAL	**- 142,874**	**- 36,422**	**-**	**- 192,129.47**

Nota # 8

Otros Activos	Año 2016	Año 2017	Movimiento
Activos Financieros Mantenidos hasta el vencimiento	-	-	-
Garantías	2,037	3,450	1,413
			-
Total Otros Activos	**2,037**	**3,450**	1,413

WORKFORCE S.A.
ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL **2017**

Nota # 9			
Cuentas por Pagar	**Año 2016**	**Año 2017**	**Movimiento**
Proveedores	141,619	257,176	115,556
Cuentas por pagar SRI	179,906	66,213	- 113,693
Cuentas por pagar IESS	67,734	67,833	100
Impuesto a la Renta	27,660	55,163	27,503
Cuentas por Pagar empleados	322,118	292,690	- 29,428
Corporacion Promoción Uniersitaria - Terreno	45,163	-	- 45,163
Paricipacion Trabajadores	5,612	33,199	27,587
Otras Cuentas por pagar	34,566	7,377	- 27,189
			-
Total Cuentas por pagar	**824,377**	**779,650**	- 44,727

Vencimientos de Cuentas por Cobrar	USD	%
Vencido	**135,384.47**	**19.31%**
A 30 dias	**115,743.29**	**16.51%**
A 60 dias	**2,602.68**	**0.37%**
A 90 dias	**3,445.18**	**0.49%**
Mas de 90 dias		**0.00%**
Total	**257,175.62**	**36.68%**

Nota # 10			
Obligaciones Bancarias corrientes	**Año 2016**	**Año 2017**	**Movimiento**
Prestamo Banco Pichincha	122,944	115,511	- 7,433
Banco Produbanco al Vencimiento	102,460	-	- 102,460
Prestamo Banco Guayaquil	-	-	-
Prestamo Internacional	17,853	-	- 17,853
Prestamo Produbanco Grupo Promerica	8,568	77,532	68,963
			-
Total Obligaciones Bancarias corrientes	**251,826**	**193,042**	**- 58,784**

Nota # 11			
Cuentas por Pagar no corrientes	**Año 2016**	**Año 2017**	**Movimiento**
Cuentas por pagar diversas	30,000	25,000	- 5,000
Obligaciones con Instituciones Bancarias	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-
Anticipo de clientes	271,020	97,775	- 173,245
Jubilacion Patronal	31,102	48,920	17,818
Vacaciones	-	67,580	67,580
Desahucio	-	18,787	18,787
			-
Total Cuentas por pagar no corrientes	**332,122**	**258,061**	**- 74,061**

Nota # 12			
Obligaciones Bancarias no corrientes	**Año 2016**	**Año 2017**	**Movimiento**
			-
Prestamos hipotecarios Produbanco	124,890	100,554	- 24,336
			-
Total Obligaciones Bancarias no corrientes	**124,890**	**100,554**	**- 24,336**

Nota # 13			
Capital Social suscrito y pagado			
Accionistas		**Año 2017**	
	Capital	**Acciones**	**%**
Catalina Carpio	- 119,929	- 119,929	80%
Andrés Herrera	- 30,071	- 30,071	20%
Total Capital	**- 150,000**	**- 150,000**	**100%**

NOTA 14.- BENEFICIOS DEFINIDOS

Con posterioridad a la fecha de emisión de los estados financieros, por el año terminado el 31 de diciembre del **2017**, la Compañía aplicó las mejoras anuales a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF), ciclo 2012-2014 a partir del 1 de enero del 2016. Por lo que a fin de dar cumplimiento a lo establecido en el párrafo 177 de la NIC 19 reformada, aplicó la modificación desde el comienzo del periodo comparativo más antiguo presentado en los estados financieros en los que aplicó la modificación.

El resultado de esta aplicación, han sido establecidos los estados financieros por los años terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016. A continuación, se presenta un detalle de los efectos del restablecimiento de los saldos de las cuentas de beneficios definidos y patrimonio:

(1) Según disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin prejuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

(2) Según lo establecido en el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. La siguiente tabla resume los componentes del gasto por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

Las hipótesis actuariales utilizadas por un actuario externo con efecto para los ejercicios **2017** e INGRESOS DIFERIDOS

	2016	2015	
Tasa de descuento	4,00%	4,00%	
Tasa esperada de incremento salaria	3,00%	3,00%	
Rotacion del personal	14,00%	12,00%	
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002	
El cálculo de los beneficios definidos para los empleados a largo plazo fue realizado por un actuario independiente calificado.			

NOTA 15.-INGRESOS DIFERIDOS

Corresponde a ingresos facturados y que aún no se han incurrido en horas de prestación de servicios profesionales; éstos se reconocen en resultados según el avance de los proyectos contratados.

NOTA 16.- CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de **2017 y 2016** fue de US$ **150.000**, dividido en **150.000 cuotas de US$ 1** cada una.

NOTA 17.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no puede distribuirse en efectivo, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas. Por los años **2017 y 2016** no apropió dicha reserva, considerando que la misma alcanzó los montos establecidos.

NOTA 18.- APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de fecha **21 de marzo del 2017**, por parte del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

NOTA 19.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del **2017** y la fecha de emisión de estos estados financieros, **16 de marzo del 2018**, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.