



CUSTOMER SERVICES ECUADOR
CSRA S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017

CONTENIDO:

- Estados de Situación Financiera 3
- Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales 4
- Estados de Cambios en el Patrimonio 5
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo 6
- Resumen de las Principales Políticas Contables 7
- Notas a los Estados Financieros 13

PÁGINA:

CUSTOMER SERVICES ECUADOR CSRA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

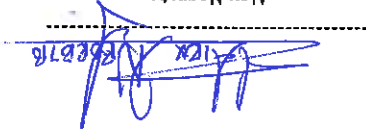
(Expresadas en dólares)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)
Notas 31, 2017 31, 2016
Diciembre Diciembre

Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(5)	672.468	573.213
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	(6)	71.892	110.457
Activos por impuestos corrientes	(7)	25.727	42.960
Total activos corrientes		770.087	726.630
Activos no corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo	(8)	51.155	77.559
Total activos no corrientes		51.155	77.559
Total activos		821.242	804.189
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	(9)	57.626	9.052
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	(10)	4.312	30.163
Otros Pasivos Corrientes	(11)	9.898	16.650
Total pasivos corrientes		71.836	55.865
Pasivo no corriente			
Otros pasivos no corrientes		-	1.253
Total pasivo no corriente		-	1.253
Total pasivos		71.836	57.118
Patrimonio:			
Capital social		800	800
Reserva Legal		400	400
Resultados acumulados		745.871	656.064
Ganancia Neta del Periodo		2.335	89.807
Total patrimonio neto		749.406	747.071
Total patrimonio neto y pasivos		821.242	804.189



Pablo Espinosa Quiroz
Gerente General



Alex Negrete
Contador General

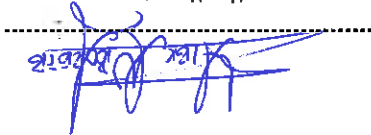
Ver políticas contables y notas a los estados financieros

CUSTOMER SERVICIOS ECUADOR CSRA S.A.
Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresadas en dólares)

ESTADOS DE RESULTADOS		
(Expresados en dólares)		
Años terminados en,		
Notas	31, 2017	31, 2016
	Diciembre	Diciembre

Ingresos por actividades ordinarias	(14)	1.026.332	1.568.894
Ingresos por prestación de servicios			
Ganancia bruta		1.026.332	1.453.686
Gastos de administración	(15)	(168.120)	(218.283)
Gastos de venta	(16)	(829.214)	(1.210.703)
Gastos financieros	(17)	(250)	(285)
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias		28.748	139.623
Gasto por Participación Trabajadores	(12)	(4.312)	(20.943)
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(12)	(22.101)	(28.873)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio de operaciones que continúan		2.335	89.807
Utilidad (Pérdida) del ejercicio de operaciones discontinuas			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		2.335	89.807


Pablo Espinosa Quiroz
Gerente General


Alex Negrete
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

CUSTOMER SERVICES ECUADOR CSRA S.A.
Resumen de las Principales Políticas Contables

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

Notas	Capital social	Reserva legal	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Utilidades netas del ejercicio	Total patrimonio neto
(13)	800	400	420.849	71.473	493.522
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	71.473	(71.473)	-
Resultado integral total del año	-	-	-	163.743	163.743
Saldo al 31 de diciembre de 2015	800	400	492.322	163.743	657.264
(13)	800	400	163.743	(163.743)	89.807
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	-	89.807	89.807
Resultado integral total del año	-	-	-	89.807	89.807
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	400	656.064	89.807	747.071
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	89.807	(89.807)	-
0	-	-	-	2.335	2.335
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	400	745.871	2.335	749.406

Pablo Espinosa Quirroz
Gerente General

Alex Negrete
Contador General

CUSTOMER SERVICIOS ECUADOR CSRA S.A.
 Resumen de las Principales Políticas Contables
 (Expresadas en dólares)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO		
(Expresados en dólares)		
Años terminados en,	Notas	
	Diciembre	Diciembre
	31, 2017	31, 2016

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	1,064,897	1,494,094
Recibido de Clientes	(939,228)	(1,458,113)
Pagado a Proveedores y empleados	(22,101)	(28,873)
Impuesto a la Renta	(4,312)	(20,943)
Participación a Trabajadores	99,256	(13,836)
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversión-Acciones		
Propiedades, planta y equipo, neto		
Terrenos		
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN)		
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
	(84,424)	(84,424)
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE (EN) FINANCIAMIENTO		
CAJA Y BANCOS		
Incremento (disminución) neto durante el año	99,256	(98,260)
Comienzo del año 2017 y 2016	573,213	671,473
Caja - Bancos al 31 de diciembre de 2017 y 2016	672,469	573,213
	(5)	

Pablo Espinosa Quiroz
 Gerente General

Alex Negrete
 Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

CUSTOMER SERVICES ECUADOR CSRA S.A.
Resumen de las Principales Políticas Contables

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO		
(Expresados en dólares)		
Años terminados en,		
Notas	31, 2017	Diciembre 31, 2016

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN:

Utilidad neta del año	2.335	89.807
Depreciaciones	23.150	6.865
Otros	3.254	

CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por Cobrar Comerciales	38.565	40.408
Otros activos	17.233	7.513
Cuentas por pagar corrientes	48.575	(46.070)
Cuentas por Pagar Otros pasivos	(33.856)	(112.359)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN)
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

99.256	(13.836)
--------	----------

Pablo Espinosa Quiroz
Gerente General

Alex Negrete
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

NOTA 1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- Nombre de la entidad.
CUSTOMER SERVICES ECUADOR CSRA S.A.
- RUC de la entidad.
1792008069001
- Domicilio de la entidad.
AV. República del Salvador 1082 y NNUU
- Forma legal de la entidad.
Sociedad Anónima.
- País de incorporación de la entidad.
Ecuador.
- Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.

La CSC ECUADOR S.A., en adelante "La Compañía", fue constituida el 06 de Octubre de 2005. En el año 2017, hubo cambio de Razón Social a CUSTOMER SERVICES ECUADOR CSRA S.A. Su objetivo principal es realizar actividades de información general para que los clientes obtengan información relacionada a la obtención de visas en las Embajadas de los Estados Unidos de Norteamérica, Reino Unido y Canadá.

NOTA 2.- Bases de presentación de los estados financieros

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus Estados Financieros se presenta a continuación:

a. Bases de preparación

Los Estados Financieros de CUSTOMER SERVICES ECUADOR CSRA S.A. al 31 de diciembre de 2017 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de una manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

(Expresadas en dólares)

Resumen de las Principales Políticas Contables

CUSTOMER SERVICES ECUADOR CSRA S.A.

En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

La Administración de la Compañía declara que las Normas internacionales de información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros adjuntos.

b. Políticas de contabilidad significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado

b.1. Clasificación de saldos corrientes no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

b.2. Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

1. Activos Financieros y Pasivos Financieros no Derivados • Reconocimiento y Baja

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales sobre los flujos de electivo derivados del activo expiran, o cuando transfiriere los derechos a recibir los flujos de electivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía, se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o estas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

II. Activos Financieros - Medición

Partidas por Cobrar

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos en efectivo disponible en caja y en cuentas bancarias, los cuales son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

III. Pasivos Financieros - Medición

Los otros pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: Transacciones con parte relacionada; acreedores comerciales; y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

b3. Deterioro del valor

I. Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que esta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarara en bancarrota, cambios adverses en el estado de pago del prestatario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo Amortizado {deudores comerciales y otras cuentas por cobrar} a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes

CUSTOMER SERVICES ECUADOR CSRA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

de cobra al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar.

Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión esta objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

b4. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de las sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

b5. Reconocimiento de Ingresos Ordinarios

El ingreso ordinario se reconoce cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, siempre que tal entrada derive en un incremento en el patrimonio, que no esté relacionado con aportaciones de los propietarios del mismo y los beneficios puedan ser medidos de manera fiable. Los ingresos ordinarios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir.

I. Prestación de Servicios

Los ingresos por prestación de servicios se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

En consecuencia, los ingresos ordinarios así determinados se reconocen con cargo a ingresos devengados no facturados, los cuales son facturados cuando se cumplen las formalidades contractuales definidas con los clientes, que generalmente incluyen la existencia de un acta de entrega del proyecto. En aquellos casos en los cuales los clientes autorizan la facturación y/o pagan importes que exceden al grado de avance de la prestación de los servicios, los mismos se reconocen como ingresos diferidos, los cuales son posteriormente reconocidos como ingresos ordinarios una vez cumplidas las condiciones implícitas en la política contable.

b6. Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros

b7. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. Es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en la cual la entidad espera, al final del periodo sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si se cumplen ciertos criterios.

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por la pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizadas. El activo por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

b8. Estado de flujos de efectivo

Baja flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

b9. Cambios en políticas y estimaciones contables

Al 31 de diciembre de 2017 no se han presentado modificaciones en las políticas contables aplicadas.

c. Nuevas normas e interpretaciones aun no adoptadas

Las normas nuevas y revisadas que se mencionan a continuación, son aplicables a los periodos anuales que comienzan posteriores al 31 de diciembre de 2017, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros adjuntos:

NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, cuando se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la CINIIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes".

La NIIF 15 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción anticipada es permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación en la NIIF 15. La Compañía no realizó una adopción anticipada de esta norma.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 9. La Compañía no realizó una adopción anticipada de esta norma.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo NIC 17 - Arrendamientos, CINIF 4 - Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 - Arrendamientos Operativos - Incentivos y SIC-27 - Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento.

La NIIF 16 es efectiva para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que apliquen NIIF 15 - Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes, en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16, cuyo efecto cuantitativo dependerá del método de transición elegido, de la extensión en la cual la Compañía utilice las excepciones prácticas y el reconocimiento de éstas excepciones.

c. Bases de medición

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

d. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera

e. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable. A pesar de la disminución del volumen de ingresos la administración mantiene planes estratégicos a largo plazo para garantizar la continuidad del negocio.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

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

Propiedad, Planta y equipo.- La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluya hacia la Compañía y los costos

puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

Rubro	Años
Vehículos	5
Maquinaria	10
Otros activos	10
Edificios e instalaciones	20
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor de un activo de propiedad, planta y equipo excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

NOTA 4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS - VALORES RAZONABLES Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

a. Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

i. Partidas por Cobrar

El valor razonable de las partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Las cuentas por cobrar corrientes sin tasa de interés son medidos al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

b. Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía. El departamento de finanzas conjuntamente con la gerencia financiera son los encargados de desempeñar dichas funciones, e identificar, evaluar y administrar los riesgos en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La junta de accionistas proporciona guía y principios para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de mercado.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y cumplimiento de los límites.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los cuales se enfrenta la Compañía.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$ 672,468 al 31 de diciembre del 2017 (US\$ 573,213 en 2016), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos, substancialmente, en bancos e instituciones financieras que tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldos adecuados, superando la calificación "A", de acuerdo a las calificadoras de riesgo autorizadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda; por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante. A la fecha de los estados financieros la Compañía no tiene pasivos en moneda extranjera.

Riesgo de Tasa de Interés

La Administración considera que la exposición a los cambios en la tasa de interés no tiene impacto alguno en los resultados o patrimonio de la Compañía.

c. Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del patrimonio total. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Bancos (1)	
672,468	672,468
573,213	573,213
Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016

(1) Corresponde a una cuenta corriente No. 3151613604 apertura en el Banco de Guayaquil

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cliente Relacionado (1)		Otras cuentas por cobrar	
70,015	110,457	1,877	-
31, 2017	Diciembre 31, 2016	71,892	110,457

(1) Corresponde a la cuenta por cobrar a su relacionada CSRA LLC, los saldos son corrientes y no generan ningún tipo de interés.

A la fecha de los estados financieros la Administración considera que los deudores comerciales no presentan riesgo de recuperación; con base en este criterio los estados financieros no incluyen una estimación para deterioro.

(Expresadas en dólares)

CUSTOMER SERVICES ECUADOR CSRA S.A.
Resumen de las Principales Políticas Contables

NOTA 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
IVA Retenido por Clientes	566	566
Crédito Tributario de IVA	25,161	42,394
	<u>25,727</u>	<u>42,960</u>

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Costo al 31 de diciembre de 2016	31,660	31,598	7,483	13,683	84,424
Mejoras a Propiedades						
Equipo de Computación						
Muebles y enseres						
Equipo de Oficina						
TOTAL						
Costo al 31 de diciembre de 2017	30,633	31,598	4,526	13,683	80,440	
(-) Dep. Al 31 de Dic. de 2016	(2,742)	(3,344)	(209)	(570)	(6,865)	
Depreciación del período	(10,525)	(10,533)	(724)	(1,368)	(23,150)	
Retiro de activos - regulación	400	-	330	-	730	
(-) Dep. Al 31 de Dic. de 2017	(12,867)	(13,877)	(603)	(1,938)	(29,285)	
Neto al 31 de Diciembre de 2017	17,766	17,721	3,923	11,745	51,155	

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Facturas y Otros Comprobantes por pagar emitidos (1)	54,883	-

CUSTOMER SERVICES ECUADOR CSRA S.A.
Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresadas en dólares)

CSC USA Intercompany	-	6,150
DHL Express Ecuador S.A.	-	18
Inmobiliaria Panesna S.A.	-	1,082
Cordova Cevallos Otto Fernando	300	301
G4S Secure Solutions Ecuador CIA. LTDA.	1,562	1,501
PA-CO Comercial e Industrial S.A.	56	-
Martínez Chavez y Asociados CIA LTDA	825	-
	57,626	9,052

(1) Corresponde a la provisión por los servicios recibidos de DHL en los últimos días del mes de diciembre y que no han sido facturados dentro del año 2017.

NOTA 10. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Participación trabajadores por pagar	4,312
Obligaciones con el IESS y Otros Beneficios	-
	10,922
4,312	20,493
	31,415

Un detalle del movimiento de Participación trabajadores es como sigue:

Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	20,943
Participación Trabajadores	4,312
(-) Pagos	20,943
	(35,691)
4,312	20,943

NOTA 11. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

(Expresadas en dólares)

CUSTOMER SERVICES ECUADOR CSRA S.A.
Resumen de las Principales Políticas Contables

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Retenciones de IR por pagar	1,236	1,282
Retenciones de IVA por pagar	168	259
Impuesto a la Renta por pagar	8,494	15,109
	<u>9,898</u>	<u>16,650</u>

NOTA 12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

12.1. Impuesto a la Renta reconocido en el resultado del año

Los valores registrados en el estado de resultados por impuesto a la renta del año 2017 y 2016 son como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Impuesto a la Renta Causado	<u>22,101</u>	<u>28,873</u>
Total	22,101	28,873

12.2 Conciliación del resultado Contable - Tributario

Las partidas que principalmente afectaron el resultado contable con el resultado tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2017 y 2016 fueron los siguientes:

Utilidad (Pérdida) según estados financieros	28,748	139,623
Participación trabajadores	(4,312)	(20,943)
Gastos no deducibles	76,024	12,561
Utilidad Gravable	<u>100,460</u>	<u>131,241</u>
Impuesto a la Renta 22%	22,101	28,873
Anticipo Calculado	13,608	13,763
Impuesto causado	<u>22,101</u>	<u>28,873</u>

Un detalle del movimiento de impuesto a la renta por pagar es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	15,110	27,406
Impuesto a la Renta por pagar	8,493	15,110
(-) Pagos	(15,110)	(27,406)
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	8,493	15,110

12.3 Tasa Efectiva

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Resultado antes de Impuesto a la Renta	28,748	139,623
Impuesto a la Renta Causado	22,101	28,873
Tasa efectiva de Impuesto a la Renta	76.88%	20.68%

NOTA 13. PATRIMONIO.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social es de USD 800,00 y está constituida por 800 acciones en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

13.1. RESERVAS.

Esta cuenta está conformada por:

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

13.2. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

(Expresadas en dólares)

CUSTOMER SERVICES ECUADOR CSRA S.A.
Resumen de las Principales Políticas Contables

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros, su valor asciende a USD 745,871.

NOTA 14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en	
Diciembre	Diciembre
31, 2017	31, 2016
1,026,332	1,568,894
1,026,332	1,568,894
1,026,332	1,568,894

(1) Corresponde a servicios administrativos que se facturan a su relacionada CSRA LLC, incluye un valor de provisión de ingresos por (USD 31,500), tiene un plazo de cobro de 30 días, por lo cual no genera ningún tipo de interés.

NOTA 15. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en	
Diciembre	Diciembre
31, 2017	31, 2016
7,911	36,986
17,173	5,091
1,326	7,575
-	-
9,691	21,106
12,032	6,865
67,653	65,728
15,743	7,860
9,839	3,725
13,644	12,000
13,108	51,347
Gastos de mantenimiento y limpieza	
Suministros de oficina	
Servicios públicos	
Arrendos	
Servicios profesionales	
Depreciación	
Impuestos, contribuciones y otros	
Gastos de viaje	
Aportes a la seguridad social	
Beneficios sociales e indemnizaciones	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	

Años terminados en	
Diciembre	Diciembre
31, 2017	31, 2016
168,120	218,283

NOTA 16. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en	
Diciembre	Diciembre
31, 2017	31, 2016
818,681	1,210,703
10,533	-
829,214	1,210,703

Correo (1)
 Depreciación Equipo de Cómputo

(1) Corresponde al servicio contratado con DHL para el envío y recepción de documentos, el proveedor concede 30 días de plazo para el pago.

NOTA 17. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en	
Diciembre	Diciembre
31, 2017	31, 2016
250	286
250	286

Comisiones bancarias

NOTA 18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, es como sigue:

CUSTOMER SERVICES ECUADOR CSRA S.A.
Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresadas en dólares)

Cuentas por cobrar clientes			
relacionados:			
CSRA LLC			
Cliente			
Comercial			
71,892			
110,457			
Relación			
Transacción			
Diciembre			
31, 2017			
Diciembre			
31, 2016			

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Años terminados en,			
Diciembre			
31, 2017			
Relación			
Transacción			
CSRA LLC			
Ventas:			
Cliente			
Comercial			
994,832			
1,453,686			
994,832			
1,453,686			

Las cuentas por cobrar a su la relacionada CSRA LLC tienen un tiempo de vencimiento de hasta 30 días, mismas que no generan ningún tipo de interés.

NOTA 19. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el

Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de Mares de los Estados Unidos de América (USD 15'000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraisos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15.000.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

NOTA 20. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

(Expresadas en dólares)

Resumen de las Principales Políticas Contables

CUSTOMER SERVICES ECUADOR CSRA S.A.

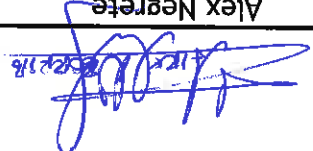
NOTA 21. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros al 04 de Abril del 2018, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

NOTA 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 serán aprobados por la Administración de la Compañía.


Pablo Espinosa Quiroz
Gerente General


Alex Negrete
Contador General