

ADSERCOM S.A.

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2018 y 2017

(Expresados en dólares de los Estados
Unidos de América - US\$)

ADSERCOM S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2018

ÍNDICE

1. Abreviaturas usadas	2
2. Opinión de los Auditores Independientes	3-5
3. Estados de situación financiera	6-7
4. Estados de resultados integrales	8
5. Estados de cambios en el patrimonio	9
6. Estados de flujos de efectivo	10-11
7. Notas a los estados financieros	12

ADSERCOM S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2018

Abreviaturas usadas:

US \$	-	Dólar estadounidense
S.R.I.	-	Servicio de Rentas Internas
I.V.A.	-	Impuesto al Valor Agregado
R.U.C.	-	Registro Único de Contribuyentes
I.E.S.S.	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF para PYMES	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
NIC	-	Norma Internacional de Contabilidad
CINIIF	-	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
ADSERCOM S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de ADSERCOM S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ADSERCOM S.A., al 31 de diciembre de 2018, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía ADSERCOM S.A., de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra cuestión

4. Los estados financieros de ADSERCOM S.A. correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 no han sido sometidos a auditoría, por lo que no emitimos una opinión sobre los mismos y son presentados únicamente con propósitos comparativos.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

5. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF's para Pymes), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

7. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de ADSERCOM S.A.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

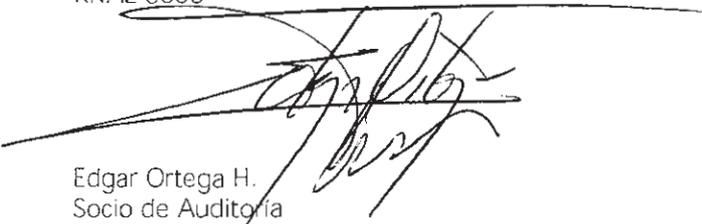
8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
9. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - 9.1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - 9.2. 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 eficacia del control interno de la Compañía.
 - 9.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
 - 9.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si determinamos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
 - 9.5. Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.
10. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos

significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

11. Nuestro informe de cumplimiento de las obligaciones tributarias de ADSECOM S.A., como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.
RNAE 0603



Edgar Ortega H.
Socio de Auditoría

Quito DM, 1 de marzo de 2019

ADSERCOM S.A.
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u> (US\$)	<u>2017</u> (US\$)
Activo		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	66,798	57,510
Cuentas por cobrar (Nota 4)	508	2,920
Activos por impuestos corrientes (Nota 5)	28,369	12,433
Total activo corriente	<u>95,675</u>	<u>72,864</u>
Activo no corriente		
Propiedades y equipos (Nota 6)	-	307
Total activo no corriente	<u>-</u>	<u>307</u>
Total Activos	<u>95,675</u>	<u>73,170</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Pedro José Izquierdo B.
 Gerente General

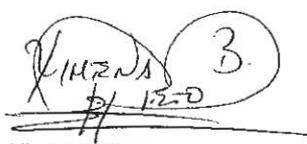
Ximena Nieto
 Contadora General

ADSERCOM S.A.
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u> <u>(US\$)</u>	<u>2017</u> <u>(US\$)</u>
Pasivo		
Pasivo corriente		
Otras obligaciones corrientes (Nota 7)	12,534	1,227
Pasivos acumulados (Nota 8)	-	1,614
Total pasivo corriente	<u>12,534</u>	<u>2,841</u>
Total Pasivo	<u>12,534</u>	<u>2,841</u>
Patrimonio		
Capital social (Nota 9)	9,400	9,400
Reserva legal (Nota 9)	4,700	4,700
Aportes futuras capitalizaciones (Nota 9)	539	539
Resultados acumulados: (Nota 9)		
Resultados acumulados	55,691	48,655
Resultado del ejercicio	12,811	7,036
Total Patrimonio	<u>83,141</u>	<u>70,329</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>95,675</u>	<u>73,170</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

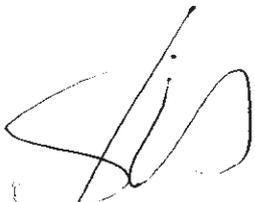

 Pedro José Izquierdo B.
 Gerente General

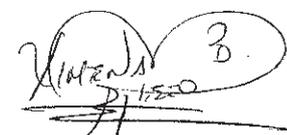

 Ximena Nieto
 Contadora General

ADSERCOM S.A.
 ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u> <u>(US\$)</u>	<u>2017</u> <u>(US\$)</u>
Ingresos de actividades ordinarias (Nota 10)	172,082	75,203
Gastos de administración y ventas (Nota 11)	(154,916)	(65,727)
Utilidad bruta en ventas	<u>17,166</u>	<u>9,476</u>
Gastos financieros (Nota 11)	(22)	(304)
Utilidad operacional	<u>17,143</u>	<u>9,173</u>
Ganancias	-	3
Pérdidas	-	(29)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	<u>17,143</u>	<u>9,146</u>
Impuesto a la renta (Nota 7)	(4,332)	(2,111)
Ganancia neta del periodo	<u>12,811</u>	<u>7,036</u>
Total resultado integral del ejercicio	<u>12,811</u>	<u>7,036</u>
Utilidad neta por acción	<u>1.36</u>	<u>0.75</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

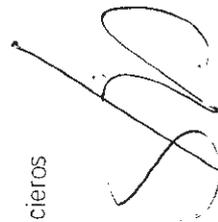

 Pedro José Izquierdo B.
 Gerente General


 Ximena Nieto
 Contadora General

ADSERCOM S.A.
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados Acumulados							Total US \$
	Capital Social	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio			
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(US\$) 9,400	4,700	539	43,325	5,330			63,294
Transferencia del resultado	-	-	-	5,330	(5,330)			-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	7,036			7,036
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(US\$) 9,400	4,700	539	48,655	7,036			70,329
Transferencia del resultado	-	-	-	7,036	(7,036)			-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	12,811			12,811
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(US\$) 9,400	4,700	539	55,691	12,811			83,141

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Pedro José Izquierdo B.
Gerente General



Ximena Nieto
Contadora General

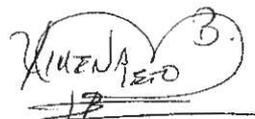
ADSERCOM S.A.
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2018 <u>(US\$)</u>	2017 <u>(US\$)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	174,495	78,477
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(147,657)	(69,250)
Otras (salidas) de efectivo	(17,551)	(1,234)
	<u>9,287</u>	<u>7,993</u>
Efectivo neto procedente en actividades de operación		
Incremento neto en efectivo y sus equivalentes	9,287	7,993
Saldo al inicio del año	57,510	49,517
	<u>66,798</u>	<u>57,510</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Pedro José Izquierdo B.
 Gerente General



Ximena Nieto
 Contadora General

ADSERCOM S.A.

CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u> <u>(US\$)</u>	<u>2017</u> <u>(US\$)</u>
Resultado del año	12,811	7,036
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación	307	6,706
Ajustes por impuesto a la renta	4,332	2,111
Ajuste por Participación Trabajadores	-	1,614
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	2,412	1,783
Activos por impuestos corrientes	(15,936)	1,487
Cuentas por pagar	6,976	(5,812)
Otras obligaciones corrientes	(1,614)	(6,932)
operación	<u>9,287</u>	<u>7,993</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Pedro José Izquierdo B.
Gerente General


Ximena Nieto
Contadora General