

EQUIECUA ANALYTICS SERVICES OF RISK S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2013

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Empresa reportante y operaciones

EQUIECUA ANALYTICS SERVICES OF RISK S.A. (subsidiaria mayormente poseída por Equifax Decision Systems B.V.) Compañía, fue constituida en Ecuador mediante escritura pública otorgada el 28 de septiembre de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de diciembre de 2012.

La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios de sistematización y análisis de información en general.

Al cierre del año la Compañía presenta pérdidas acumuladas por US\$44,388,80. La Administración espera revertir esta situación con la operación normal y los contratos de servicios que mantiene la Compañía pero que, hasta tanto ello se concrete, prevé depender sustancialmente del apoyo de sus Accionistas y principalmente de su Accionista mayoritario Equifax Decision Systems B.V. que continuará proporcionando el apoyo financiero, técnico y de otra naturaleza que pueda requerir la Compañía.

(2) Bases de Preparación

Los estados financieros de la entidad han sido preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de uso legal en el Ecuador.

(a) Uso de juicios, estimados y supuestos contables significativos

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos contables que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son continuamente evaluadas. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en cuentas bancarias.

ii. Pasivos Financieros

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en la cual se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se pagan o expiran.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros: préstamos, acreedores comerciales y gastos acumulados por pagar.

(b) Deterioro

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. Un activo financiero está deteriorado si existe esa evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida, ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese o esos eventos de pérdida tienen un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de 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 este no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

(c) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El pasivo correspondiente a los planes de beneficios definidos establecidos por las leyes laborales ecuatorianas se registra al valor presente de las obligaciones a la fecha de cierre de los estados financieros, el cual es calculado anualmente

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido con fiabilidad, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos.

(f) **Reconocimiento de Costos y Gastos**

Los costos y gastos son reconocidos cuando se devengan independientemente del momento en que se paguen. Se reconoce inmediatamente un costo o gasto, según corresponda, cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(g) **Impuesto a la Renta**

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y 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 aprobada a la fecha del cierre del período sobre el que se informa.

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 reportados para propósitos financieros y los importes utilizados 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.

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



Al 31 de diciembre de 2013 no se ha determinado un valor por impuesto diferido que deba ser reconocido.

(h) Participación Laboral

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía tuvo pérdida.

(i) Determinación de Valores Razonables

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- a) Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- b) Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- c) Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

(4) Administración de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:



(a) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La exposición al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	31 de diciembre del	
	2013	2012
Efectivo	US\$ 19,330.48	-
Deudores comerciales, impuestos y otras cuentas por cobrar	293,090.51	-
	<u>US\$ 312,420.99</u>	<u>-</u>

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo por US\$19,330.48 al 31 de diciembre del 2013. El efectivo es mantenido en una institución bancaria calificada AAA, según agencias calificadoras registradas en la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

Deudores Comerciales

La Compañía presta sus servicios principalmente a entidades del sector financiero y a su relacionada Equifax Ecuador C.A. Por lo que su exposición al riesgo de crédito por incobrabilidad es baja.

La antigüedad de los saldos de los deudores comerciales a la fecha del estado de situación financiera es la siguiente:

	31 de diciembre del	
	2013	2012
Vigente y no deteriorada	US\$ 267,938	-
De 1 a 30 días	257,858	-
De 31 a 60 días	-	-
De 60 a 90 días	10,080	-
Total	<u>US\$ 267,938</u>	<u>0</u>

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía; con este objetivo, aunque las cuentas por pagar comerciales con partes relacionadas son pagaderas a la demanda, en la práctica tales saldos son pagados en función de las disponibilidades de efectivo de la Compañía.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados (en dólares de los Estados Unidos de América):

	Importe contable	Flujos de efectivos contractuales	Entre 0 y 6 meses
31 de diciembre del 2013			
Gastos por pagar Proveedores Nacionales	165,527	165,527	165,527
	8,442	8,442	8,442
	<u>173,969</u>	<u>173,969</u>	<u>173,969</u>

(b) Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía en la gestión de capital incluyen: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha con el fin de generar una rentabilidad para sus accionistas, y mantener una estructura óptima de capital para reducir el costo del capital.

Con el fin de mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía, junto con sus accionistas finales ha estructurado un plan de acción a través de la Administración con la operación normal y los contratos de servicios que mantiene la Compañía.

(3) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera como efectivo corresponde a lo siguiente:

	US\$	31 de diciembre del	
		2013	2012
Bancos	US\$	19,330	-

(6) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	Nota	31 de diciembre del	
		2013	2012
Deudores comerciales:			
Terceros	US\$	71,792.84	-
Partes relacionadas		196,944.90	-
		<u>268,737.74</u>	<u>-</u>
Otras cuentas por cobrar		800.00	800.00
Crédito tributario:			
IVA crédito tributario		19,614.15	-
Retenciones en la fuente		4,738.62	-
		<u>24,352.77</u>	<u>-</u>
Total partidas por cobrar	US\$	<u>293,890.51</u>	<u>800.00</u>
Corriente		293,890.51	800.00
No corriente		-	-
		<u>293,890.51</u>	<u>800.00</u>

(7) Acreedores Comerciales, Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

Un detalle de los acreedores comerciales, otras cuentas y gastos acumulados por pagar es el siguiente:

	Nota	31 de diciembre del	
		2013	2012
Acreedores comerciales:			
Partes relacionadas	US\$	164,727	-
Locales		8,442	-
		<u>173,169</u>	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar:			
SRI:			-
Impuesto a la renta		696	-
Retenciones y otros impuestos por pagar		32,011	-
IESB por pagar		15,012	-
Sueldos y beneficios sociales		84,998	-
	US\$	<u>306,486</u>	<u>-</u>

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se revela en la nota 6.

(8) Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

		Año terminado el	
		31 de diciembre del	
		2013	2012
Impuesto a la renta corriente	US\$	696.14	-

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta a la utilidad antes de impuesto a la renta:



		Año terminado el 31 de diciembre del	
		2013	2012
Pérdida antes de impuesto a la renta	USD	(41,207.33)	-
Más (menos):			
Gastos no deducibles		44,371.60	-
Utilidad gravable		3,164.27	-
Tasa corporativa de impuesto a la renta		22%	23%
Impuesto a la Renta	USD	696.14	-

Los gastos no deducibles incluyen los siguientes rubros:

	USD
Provisión para jubilación patronal	37,881.58
Gastos de gestión	1,034.24
Provisión por desahucio	5,197.32
Gastos menores	258.46
Total	44,371.60

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2012 y 2013 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

Anticipo de impuesto a la renta

Las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un periodo de 5 años, están exonerados del pago del anticipo de impuesto a la renta.

Precios de Transferencia

La Compañía durante el año 2013 no ha efectuado transacciones con partes relacionadas que superen los límites establecidos de acuerdo con la normativa legal vigente para generar la obligación de presentar anexo e informe de precios de transferencia.

(9) Beneficios a los Empleados

El detalle de los beneficios a los empleados es el siguiente:

	31 de diciembre del	
	2013	2012
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	15,612	-
Beneficios sociales	84,998	-
Desahucio	11,642	-
Jubilación patronal	37,882	-
	<u>150,134</u>	<u>-</u>
Pasivos corrientes	100,610	-
Pasivos no corrientes	49,524	-
US\$	<u>150,134</u>	<u>-</u>

Jubilación Patronal

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal es el siguiente:

		2013	2012
Saldo al inicio del año	US\$	27,371.00	-
Costo laboral por servicios actuales		8,118.00	-
Costo financiero		1,916.00	-
(Garancia) pérdida actuarial		477.00	-
Costo/gasto del periodo		<u>10,511.00</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>37,882.00</u>	<u>-</u>

La Compañía ha registrado en el ejercicio 2013 la totalidad de la provisión por jubilación patronal con cargo al Estado de Resultados Integral, y ha considerado como gasto no deducible el valor correspondiente al año 2012, a excepción de la pérdida actuarial de US\$477 que ha sido registrada con cargo a Otro Resultado Integral - Otras Reservas en el patrimonio.

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal vitalicia a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía, beneficio que se determina con base en los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los últimos cinco años previos a la fecha de retiro.

La Compañía no tiene empleados con derechos adquiridos de jubilación patronal. A la fecha de los estados financieros, el personal de la Compañía registra menos de 10 años de servicio.

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados financieros son los siguientes:

	31 de diciembre del	
	2013	2012
Tasa de descuento	7,00%	7,00%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Tabla de rotación (promedio)	8,90%	8,90%
Vida laboral promedio remanente	7,0	6,5
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de 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.

El saldo de la provisión por desahucio al 31 de diciembre del 2013 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que en dicha fecha se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

		2013	2012
Saldo al inicio del año	US\$	6,903	-
Costo laboral por servicios actuales		2,247	-
Costo financiero		483	-
(Ganancia) pérdida actuarial		2,009	-
Costo/gasto del periodo		<u>4,739</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>11,642</u>	<u>-</u>

El valor total de provisión por desahucio ha sido registrado en el ejercicio 2013 con cargo al Estado de Resultados Integral a excepción de la pérdida actuarial registrada a Otro Resultado Integral - Otras Reservas en el patrimonio.

(10) Patrimonio

Capital Social

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, el capital social autorizado consiste de 800 acciones con un valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% del la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. A la fecha esta reserva legal no ha sido constituida ya que la Compañía a generado pérdidas.

Otros Resultado Integral - Otras Reservas

Se encuentran conformados por Otros Resultados Integrales, que corresponden a la pérdida actuarial generada por jubilación patronal y desahucio del ejercicio 2013.

(11) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar son como sigue:

		2013	
		Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
EQUIFAX ECUADOR C.A.	US\$	196,145	164,727

Los saldos por cobrar se han originado por servicios prestados por la Compañía y los saldos por pagar se originaron por préstamos temporales de recursos para cubrir los gastos operativos de la Compañía.

(b) Las transacciones realizadas son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos temporales recibidos EQUIFAX ECUADOR C.A.	164,727	-
Servicios prestados EQUIFAX ECUADOR C.A.	196,146	-

(12) Gastos por Naturaleza

El detalle por naturaleza del costo de ventas y de los servicios prestados y gastos administrativos y generales se resume a continuación:



	<u>2013</u>	<u>2012</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Sueldos	115,596.40	-
Decimo Tercer Sueldo	19,173.27	-
Decimo Cuarto Sueldo	1,272.00	-
Aporte Patronal	28,091.39	-
Fondo de Reserva	19,173.07	-
Servicio Terceros	720.00	-
Capacitación	2,002.00	-
Bonos Administrativos	704.08	-
Seguros de Personal	5,188.08	-
Vacaciones	9,586.65	-
Desahucio	9,633.20	-
Jubilación Patronal	37,404.99	-
GASTOS DE COMERCIALIZACION		
Comisiones Vendedores	113,778.53	-
Gastos de Viaje	1,069.88	-
Atención Clientes	3,440.36	-
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Honorarios Profesionales	5,100.00	-
Varios	367.38	-
GASTOS FINANCIEROS		
	378.39	-
GASTOS NO DEDUCIBLES		
	<u>258.46</u>	<u>-</u>
TOTAL GASTOS	<u>372,938.33</u>	<u>-</u>


 PRESIDENTE


 CONTADOR

