

**INTERAMERICANA DE  
SERVICIOS CISLATAM S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015,  
con opinión de los auditores independientes.

**INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2015**

---

**Contenido:**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 6 -
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	- 7 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 8 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 9 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 11 -



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de:

**INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A.**, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría calificada.



# Auditum

## Bases para calificar la opinión

La Compañía durante el año 2015 realizó las conciliaciones bancarias de los principales bancos relacionados con el giro del negocio de manera anual y las partidas relacionadas con los movimientos bancarios identificadas en este proceso fueron ingresados contablemente en un registro mensual, sin que se detalle el registro diario de cada transacción.

## Opinión calificada

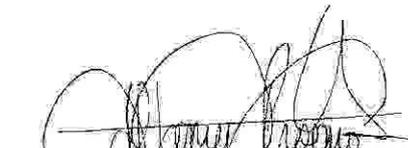
En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto mencionado en el párrafo de bases para calificar la opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

## Otros asuntos

A la fecha de emisión de nuestro informe la Compañía presenta pérdidas acumuladas por US\$549.563, las mismas que superan el cincuenta por ciento del capital más las reservas, situación que de conformidad con disposiciones legales hace que la misma se encuentre en causal de disolución técnico, por lo cual la administración en el año 2016 mediante acta en junta de accionistas celebrada el 11 de julio del 2016 decidió la absorción parcial de las pérdidas acumuladas con préstamos que se mantenían registrados del accionista KIFERY S.A. por un monto de US\$260.000.

Los estados financieros de **INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 no fueron auditados, debido a que no se tenía obligación legal de hacerlo.

  
Quito, agosto, 08 2016  
Registro No. 680

  
Nancy Proano  
Licencia No. 29431

**INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

		<b>31 de Diciembre</b>	
	<i>Notas</i>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b> <b>(no auditado)</b>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes	7	354.783	326.129
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	259.392	219.989
Otras cuentas por cobrar		8.219	30.099
Activos por impuestos corrientes	9	276.244	65.334
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>898.638</u></b>	<b><u>641.551</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Equipo	10	40.248	47.559
Activos intangibles	11	19.348	23.130
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>59.596</u></b>	<b><u>70.689</u></b>
<b>Total activos</b>		<b><u>958.234</u></b>	<b><u>712.240</u></b>
 <b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales	12	595.584	310.670
Otras cuentas por pagar	13	788.920	452.371
Pasivos por impuestos corrientes	9	72.829	76.344
Beneficios empleados corto plazo		25.859	17.683
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>1.483.192</u></b>	<b><u>857.068</u></b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Beneficios empleados post-empleo		8.967	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>8.967</u></b>	<b><u>-</u></b>
 <b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
Capital social	19	20.000	20.000
Otros resultados integrales		(4.362)	-
Resultados acumulados	20	(549.563)	(164.828)
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>(533.925)</u></b>	<b><u>(144.828)</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b><u>958.234</u></b>	<b><u>712.240</u></b>

  
Julio Rodriguez  
Gerente General

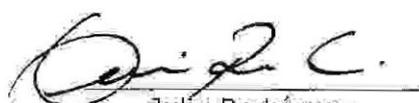
  
TAOPROCONSULT S.A.  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u> <u>(no auditado)</u>
Ingresos de actividades ordinarias	15	5.398.168	1.661.347
Costo de ventas	16	(4.672.431)	(1.464.420)
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<u>725.737</u>	<u>196.927</u>
Gastos de administración	17	(1.086.890)	(337.791)
Gastos de ventas		(67.974)	(18.038)
<b>(PÉRDIDA) OPERACIONAL</b>		<u>(429.127)</u>	<u>(158.902)</u>
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Gastos financieros		(8.676)	(6.585)
Otros gastos netos de ingresos		53.068	659
<b>(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>(384.735)</u>	<u>(164.828)</u>
Menos impuesto a la renta:			
Corriente		-	-
<b>Pérdida del período</b>		<u>(384.735)</u>	<u>(164.828)</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES:</b>			
Pérdidas actuariales		(4.362)	-
Total resultado integral del año		(389.097)	(164.828)
<b>Resultado integral atribuible a los propietarios</b>		(389.097)	(164.828)

  
Julio Rodríguez  
Gerente General

  
TAOPROCONSULT S.A.  
Contador General

*Ver notas a los estados financieros*

**INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Otros resultados acumulados			Total
			Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultados acumulados	
			Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados	Resultados acumulados adopción NIIF a la vez	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014 (no auditado)</b>	20 a 21	<b>20.000</b>	-	<b>(164.828)</b>	-	<b>(144.828)</b>
Pérdida neta			(4.362)	(384.735)	-	(389.097)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>	20 a 21	<b>20.000</b>	<b>(4.362)</b>	<b>(549.563)</b>	-	<b>(533.925)</b>

  
Julio Rodríguez  
Gerente General

  
TAOPROCONSULT S.A.  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

	2015	2014 (no auditado)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	5.358.765	1.441.358
Pagado a proveedores y empleados	(5.722.591)	(1.471.072)
Utilizado en otros	402.822	416.346
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>38.996</b>	<b>386.632</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedades y equipo	(8.984)	(54.803)
Adquisición de activos intangibles	(1.358)	(25.700)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(10.342)</b>	<b>(80.503)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Proveniente de aporte en efectivo por capital	-	20.000
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>20.000</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:</b>		
Incremento neto durante el año	28.654	326.129
Saldos al comienzo del año	326.129	-
<b>Saldos al final del año</b>	<b>354.783</b>	<b>326.129</b>

(Continúa...)

**INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
		<b>(no auditado)</b>
<b>CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Pérdida neta	(384.735)	(164.829)
Depreciaciones	16.294	7.244
Amortizaciones	5.140	2.570
Provisión jubilación	5.124	-
Beneficios empleados	5.599	4.655
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(39.403)	(219.989)
Otras cuentas por cobrar	21.880	(30.099)
Activos por impuestos corrientes	(210.910)	(65.334)
Cuentas por pagar comerciales	284.915	310.670
Otras cuentas por pagar	336.549	452.373
Impuestos por pagar	(3.515)	76.344
Beneficios empleados corto plazo	2.577	13.027
Beneficios empleados post-empleo	(519)	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>38.996</b>	<b>386.632</b>

  
 Julio Rodríguez  
**Gerente General**

  
 TAOPROCONSULT S.A.  
**Contador General**

*Ver notas a los estados financieros*

**INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Contenido**

1.	INFORMACIÓN GENERAL	- 12 -
2.	SITUACIÓN FINANCIERA EN EL PAÍS	- 12 -
3.	POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	- 12 -
4.	ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES	- 20 -
5.	GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	- 20 -
6.	INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA	- 22 -
7.	EFFECTIVO	- 22 -
8.	CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	- 22 -
9.	IMPUESTOS CORRIENTES	- 23 -
10.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	- 23 -
11.	ACTIVOS INTANGIBLES	- 24 -
12.	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	- 25 -
13.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	- 25 -
14.	TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	- 25 -
15.	INGRESOS	- 26 -
16.	COSTO DE VENTAS	- 26 -
17.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	- 26 -
18.	IMPUESTO A LA RENTA	- 27 -
19.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA	- 29 -
20.	CAPITAL SOCIAL	- 30 -
21.	RESULTADOS ACUMULADOS	- 30 -
22.	EVENTOS SUBSECUENTES	- 30 -
23.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 30 -

## **INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A.**

### **1. Información general**

INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A., fue constituida el 19 de marzo de 2014 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 16 de mayo del 2014, con una duración de 50 años.

Su objeto social es la prestación de servicios relacionados con la comercialización, venta y reserva de entradas para todo tipo de eventos, venta por comisión de productos y actuar como comisionista, agente y representante de compañías nacionales y extranjeras dedicadas a la recepción y envío de bienes o mercaderías y la transferencia electrónica de dinero, títulos y documentos en general.

Para cumplir con su objeto social la Compañía ha firmado contratos con DHL, Western Unión y Herbalife y se encarga de efectuar el envío y recepción de paquetes, documentos y remesas a nivel nacional e internacional, adicionalmente presta el servicio de Pago Ágil para el público en general como por ejemplo para el pago de servicios básicos.

### **2. Situación financiera en el país**

Durante el año 2015 la situación económica del país se ha visto afectada principalmente debido a la caída del precio del barril de petróleo por la sobre oferta mundial. El petróleo constituye la principal fuente de ingresos para el país, por lo cual el Estado se ha visto en la necesidad de disminuir considerablemente los gastos corrientes y la inversión que ha venido realizando en los diferentes sectores. Adicionalmente, se ha establecido ciertas medidas con el fin de mejorar la balanza comercial, como lo son: incremento de salvaguardas y derechos arancelarios, así como restricciones a la importación de ciertos productos, entre otras medidas.

### **3. Políticas contables significativas**

#### **3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros de INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A., es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos

inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **3.2 Efectivo**

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

### **3.3 Activos financieros**

#### Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable:

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

#### Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

#### Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

### Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

### Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

### Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

### **3.4 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

#### Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

### **3.5 Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

#### Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

#### Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se

establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

#### Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

### **3.6 Equipo**

Los muebles y equipos de cómputo se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

<b>Grupo</b>	<b>Tiempo</b>
Muebles y enseres	5 años
Equipo electrónico	3 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

### **3.7 Activos intangibles**

#### Activos intangibles adquiridos de forma separada

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

#### Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<b>Grupo</b>	<b>Tiempo</b>
Software	5 años

### **3.8 Beneficios empleados post-empleo**

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

### **3.9 Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales. No se ha registrado ningún valor por este concepto debido a que el resultado del ejercicio es pérdida.

### **3.10 Capital social y distribución de dividendos**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

### **3.11 Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **3.12 Estado de Flujo de Efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

### **3.13 Cambios de políticas y estimaciones contables**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

### 3.14 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

### 3.15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

### 3.16 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

#### Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2015.

#### Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<b><u>Título y nombre normativa</u></b>	<b><u>Fecha que entra en vigor</u></b>	<b><u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u></b>
<i>NIC 19 – Beneficios a Empleados</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>NIIF 14 – Cuentas regulatorias diferidas</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Cambios en NIC 16 y 38 – Métodos de depreciación</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Cambios NIIF 11 – Adquisición interés en negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Cambios NIC 28 – Venta o contribución de activos entre inversor y participada</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Cambios NIC 41 – Tratamiento de activos biológicos maduros</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Estados Financieros Separados: método de la participación NIC 27</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Mejoras anuales a las NIIF – varias normas</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Entidades de inversión que apliquen las enmiendas de excepción consolidación NIIF 10 –12 y NIC 28</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Iniciativas de divulgación (enmiendas NIC 1)</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>CINIIF 21 Gravámenes</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>NIIF 15 – Ingresos de contratos con clientes</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
<i>NIIF 9 – Instrumentos financieros</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
<i>Cambios NIIF 9 – Deterioro de activos financieros y clasificación de activos y pasivos financieros</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

#### **4. Estimaciones y juicios contables**

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

##### Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

##### **4.1 Prestaciones por pensiones**

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

##### **4.2 Vidas útiles y deterioro de activos**

Como se describe en la Nota 3.6 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

#### **5. Gestión del riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

##### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de cliente, empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

#### Riesgo de lavado de activos

El Oficial de Cumplimiento y su respectivo Comité son los responsables de mitigar el riesgo de lavado de activos a través del desarrollo de planes de trabajo y un sistema de prevención de riesgo que permitan detectar casos potencialmente relacionados con lavado de activos, para lo cual se realizan revisiones de las transacciones solicitadas por los clientes y se evalúan los montos y perfil de cliente.

#### Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez.

Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

#### Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

#### Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$(584.554)
Índice de liquidez	0.61 veces
Pasivos totales / patrimonio	2.79 veces

La Compañía al 31 de diciembre del 2015 presenta un capital de trabajo negativo debido al registro de las obligaciones generadas con sus proveedores, las cuales serán cobras una vez que la Compañía cuente con la liquidez para su cancelación.

## 6. Instrumentos Financieros por categoría

	Nota	31 de Diciembre 2015		31 de Diciembre 2014	
		Corriente	No Corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros:</b>					
<b>Costo amortizado:</b>					
Efectivo y bancos	7	354.783	-	326.129	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	267.611	-	250.088	-
<b>Total</b>		<b>622.394</b>	<b>-</b>	<b>576.217</b>	<b>-</b>

## Pasivos financieros:

### Costo amortizado:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12/13	1.384.504	-	763.041	-
<b>Total</b>		<b>1.384.504</b>	<b>-</b>	<b>763.041</b>	<b>-</b>

## 7. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Caja moneda nacional	(1.312.315)	(2.019.385)
Caja moneda extranjera	1.420.140	2.089.271
Fondo fijo administración moneda local	99	99
Banco Pacífico Moneda Local	57.353	68.442
Banco Pichincha Moneda Local	160.574	187.702
Banco de la Producción	28.932	-
<b>Total</b>	<b>354.783</b>	<b>326.129</b>

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

## 8. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Documentos a cobrar dólares	193.410	154.432
Deudores por ventas	42.049	966
Valores a depositar	19.223	6.089
Documentos a cobrar WU Marketing	4.710	-
Deudores a cobrar WU	0	58.502
<b>Total</b>	<b>259.392</b>	<b>219.989</b>

## 9. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto a la renta	12.552	4.558
Impuesto al valor agregado	236.093	60.776
Impuesto a la salidas de divisas	27.599	-
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<b>276.244</b>	<b>65.344</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto a la renta	4.972	4.708
Impuesto al valor agregado	39.687	26.076
Impuesto a la salidas de divisas	28.170	45.560
<b>Total pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>72.829</b>	<b>76.344</b>

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

## 10. Equipo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos de Equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Muebles y útiles	25.941	22.598
Equipo de computación	37.845	32.205
Depreciación acumulada	(23.538)	(7.244)
<b>Total</b>	<b>40.248</b>	<b>47.559</b>

Descripción	2015			
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Ajustes	Saldo al final del año
Mejoras e instalaciones	-	879	(879)	-
Maquinaria y equipo	-	958	(958)	-
Muebles y útiles	22.598	3.408	(66)	25.940
Equipo de cómputo	32.205	6.222	(581)	37.846
<b>Total</b>	<b>54.803</b>	<b>11.467</b>	<b>(2.484)</b>	<b>63.786</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(7.244)</b>	<b>(16.294)</b>	<b>-</b>	<b>(23.538)</b>
<b>Total</b>	<b>47.559</b>	<b>(4.827)</b>	<b>(2.484)</b>	<b>40.248</b>

**2014**

Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Muebles y útiles	-	22.598	22.598
Equipo de cómputo	-	32.205	32.205
<b>Total</b>	-	<b>54.803</b>	<b>54.803</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	-	(7.244)	(7.244)
<b>Total</b>	-	<b>47.559</b>	<b>47.559</b>

### 11. Activos intangibles

El detalle de activos intangibles al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se detalla a continuación:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Costo		
<i>Software</i>	27.058	25.700
Amortización acumulada	(7.710)	(2.570)
<b>Total</b>	<b>19.348</b>	<b>23.130</b>

**2015**

Descripción	Saldo al inicio del año	Ajustes	Adiciones	Saldo al final del año
Software	25.700	(4.858)	6.216	27.058
Amortización acumulada	(2.570)	-	(5.140)	(7.710)
<b>Total</b>	<b>23.130</b>	<b>(4.858)</b>	<b>1.076</b>	<b>19.348</b>

**2014**

Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Software	-	25.700	25.700
Amortización acumulada	-	(2.570)	(2.570)
<b>Total</b>	-	<b>23.130</b>	<b>23.130</b>

## 12. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Provisión comisión WU	387,497	-
Proveedores	117,475	266,383
Provisión comisión subagentes	46,324	-
Cuenta corriente directores	44,288	44,287
<b>Total</b>	<b>595,584</b>	<b>310,670</b>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

## 13. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Deudores a pagar WU	481,414	-
Documentos por pagar	152,376	103,000
Anticipo de clientes	87,031	348,957
Préstamo soc. vinculadas	60,000	-
Provisión gastos de marketing	3,146	-
Provisión facturas a recibir	2,811	-
Préstamos IESS	1,905	1,598
Fondo de reserva	237	-
Rendiciones empleados a pagar	-	(1,184)
<b>Total</b>	<b>788,920</b>	<b>452,371</b>

## 14. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2015 y 2014

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Operaciones de ingreso	515,589	160,944
Operaciones de egreso	319,700	60,000
<b>Total</b>	<b>835,289</b>	<b>220,944</b>

Las operaciones con partes relacionadas corresponden a operaciones efectuadas con KIFERY (accionista de la Compañía),

## 15. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Ventas WU Fees	3.774.982	1.115.372
Otros ingresos	1.383.024	-
Servicios Herbalife	116.971	-
Ventas DHL	104.924	545.975
Otros ingresos marketing WU	17.543	-
Servicios pago ágil	724	-
<b>Total</b>	<b>5.398.168</b>	<b>1.661.347</b>

## 16. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Servicios WU	3.284.008	880.330
Servicios DHL	534.994	275.527
Comisiones pagadas a subagentes	418.711	133.351
Gastos de personal	371.684	143.471
Servicios de vigilancia	40.705	23.128
Servicio de transporte de caudales	14.369	5.621
Comisiones pagadas tarjetas de crédito	7.960	2.992
<b>Total</b>	<b>4.672.431</b>	<b>1.464.420</b>

## 17. Gastos de administrativo

Un resumen de los gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Dirección	316.200	60.000
Costo de edificios	230.572	105.503
Impuestos	163.979	57.178
Honorarios profesionales y servicios contratados	142.250	36.865
Telefonía y comunicaciones	62.906	27.605
Seguros	61.258	3.590
Viajes y entretenimientos	38.373	7.100
Mantenimiento y reparaciones	24.454	9.153
Amortizaciones	21.434	9.814
Gastos varios	20.365	15.449
Gastos de personal	5.099	5.534
<b>Total</b>	<b>1.086.890</b>	<b>337.791</b>

## 18. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

<b>Participación menor al 50%:</b>	<b>% Participación</b>	<b>% IR</b>
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	22%

<b>Participación mayor al 50%:</b>	<b>% Participación</b>	<b>% IR</b>
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	

La tarifa a considerar para las utilidades que no vayan a ser distribuidas y que serán reinvertidas corresponde a la tasa efectiva de impuesto a la renta calculada menos la disminución de 10 puntos del beneficio.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
(Pérdida) según libros antes de impuesto a la renta	(384.735)	(164.828)
Más gastos no deducibles	374.604	27.603
Deducción por incremento neto de empleados		(93.623)
<b>Base imponible</b>	<b>(10.131)</b>	<b>(230.848)</b>
Impuesto a la renta calculado por el 22%	-	-
Anticipo calculado	-	-
<b>Impuesto a la renta corriente registrado en resultados</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Anticipo calculado** - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

La Compañía no ha realizado el cálculo del anticipo de impuesto a la renta debido a que se encuentra exenta del pago del anticipo de acuerdo a la normativa legal vigente que establece que las inversiones nuevas pagaran el anticipo del impuesto a la renta a partir del quinto año de operación efectiva.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2014 al 2015.

#### Efectos de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal -

- En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la ley, la exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a 10 años, contados desde el primer año en el que se generan ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Este plazo se ampliará por 2 años más en el caso que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Los gastos de promoción y publicidad serán deducibles hasta un máximo del 4% del total de ingresos gravados del contribuyente. No podrán deducirse dicho gasto, quienes se dediquen a la producción y/o comercialización de alimentos preparados con contenido hiperprocesado, entendidos como tales a aquellos productos que se modifiquen por la adición de sustancias como sal, azúcar, aceite, preservantes y/o aditivos, los cuales cambian la naturaleza de los alimentos originales, con el fin de prolongar su duración y hacer los más atractivos o agradables.
- Los pagos efectuados por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, consultoría y similares a sus partes relacionadas en el exterior, no pueden ser superiores al 20% de la base imponible de IR más el valor de dichos gastos, siempre y cuando dichos gastos correspondan a la actividad generadora realizada en el país.
- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:
  1. Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario.
  2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que finalice el contrato, siempre y cuando dicha pérdida se produzca efectivamente.
  3. La depreciación corresponde al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el periodo en el que se registren

contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por estos conceptos, los cuales podrán ser utilizados en el momento en que efectivamente se produzca el desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo.

4. El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente, será considerado como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se transfiera el activo o a la finalización de su vida útil.
5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.
6. Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, no serán sujetos de impuesto a la renta en el periodo en el que se el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por estos conceptos, el cual podrá ser utilizado en el momento de la venta o ser pagado en el caso de que la valoración haya generado una ganancia, siempre y cuando la venta corresponda a un ingreso gravado con impuesto a la renta.
7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su período de transformación biológica, deberán ser considerados en conciliación tributaria, como ingresos no sujetos de renta y costos atribuibles a ingresos no sujetos de renta; adicionalmente éstos conceptos no deberán ser incluidos en el cálculo de la participación a trabajadores, gastos atribuibles para generar ingresos exentos y cualquier otro límite establecido en la norma tributaria que incluya a estos elementos.
8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria.
9. Los créditos tributarios no utilizados.

## **19. Precios de transferencia**

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período

fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no superaron el importe acumulado mencionado

## **20. Capital social**

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$20.000 dividido en veinte mil acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

## **21. Resultados acumulados**

Esta cuenta está conformada por:

*Pérdidas acumuladas:*

Corresponde a valores resultantes de pérdidas de años anteriores.

## **22. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros 08 de agosto del 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **23. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

  
Julio Rodríguez  
Gerente General

  
TAOPROCONSULT S.A.  
Contador General