

INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	7	1.443.165	1.442.862
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados		2.318	30.145
Otras cuentas por cobrar	8	1.368.312	1.560.548
Activos por impuestos corrientes	9	947.110	259.124
Total activos corrientes		3.760.905	3.292.679
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo	10 / 11	294.988	51.234
Activos intangibles		-	2.570
Activos por impuesto a la renta diferido	14	50.920	15.537
Otras cuentas por cobrar		35.431	27.930
Total activos no corrientes		381.339	97.271
Total activos		4.142.244	3.389.950
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales	12	2.436.233	918.743
Cuentas por pagar relacionadas	13	500.000	871.957
Otras cuentas por pagar		185.538	45.212
Pasivos por impuestos corrientes	9	237.181	834.363
Beneficios empleados corto plazo		51.654	51.894
Total pasivos corrientes		3.410.606	2.722.169
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas		-	500.000
Pasivos por arrendamientos financieros		87.280	-
Beneficios empleados post-empleo		23.597	19.136
Total pasivos no corrientes		110.877	519.136
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	22	100.000	100.000
Aportes para futura capitalización	23	864.457	-
Reservas	24	17.335	17.335
Otros resultados integrales	25	9.428	6.813
Resultados acumulados	26	24.497	98.516
Resultado del ejercicio		(394.956)	(74.019)
Total patrimonio		620.761	148.645
Total pasivos y patrimonio		4.142.244	3.389.950

INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A. Firmado digitalmente por INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A. Fecha: 2020.06.08 17:57:15 -05'00'

Ricardo Narvaez
Gerente General

Firmado digitalmente por: FRANKLIN JOSE VELASCO CHAVEZ
CA emisora del certificado: AUTORIDAD DE CERTIFICACION RAIZ SECURITY DATA

TAOPROCONSULT S.A.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	16	6.439.575	4.923.451
Costo de ventas	17	(5.688.659)	(3.857.303)
GANANCIA BRUTA		750.916	1.066.148
Gastos de administración	18	(1.020.088)	(1.006.502)
Gastos de ventas		(41.196)	(21.963)
(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL		(310.368)	37.683
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Gastos financieros		(127.540)	(36.494)
Otros gastos netos de ingresos		7.569	1.593
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(430.339)	2.782
Menos impuesto a la renta:			
Corriente		-	(67.174)
Diferido		35.383	(9.627)
Pérdida del período		(394.956)	(74.019)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Ganancias actuariales		2.615	5.946
Total resultado integral del año		(392.341)	(68.073)

INTERAMERICAN
A DE SERVICIOS
CISLATAM S.A.

Firmado digitalmente por
INTERAMERICANA DE
SERVICIOS CISLATAM S.A.
Fecha: 2020.06.08
17:58:07 -05'00'

Ricardo Narvaez
Gerente General

Firmado digitalmente por:
FRANKLIN JOSE VELASCO CHAVEZ
CA emisora del certificado:
AUTORIDAD DE CERTIFICACION
RAIZ SECURITY DATA

TAOPROCONSULT S.A.
Contador General

INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Notas	Capital pagado	Aportes para futura capitalización	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados		Total
				Reserva legal	Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	22 a 26	20.000	80.000	17.335	867	-	98.516	216.718
Aumento de capital		80.000	(80.000)					-
Transferencia entre cuentas patrimoniales						98.516	(98.516)	-
Pago de dividendos								
Resultado integral del año					5.946		(74.019)	(68.073)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	22 a 26	100.000	-	17.335	6.813	98.516	(74.019)	148.645
Aporte futuras capitalizaciones			864.457					864.457
Transferencia entre cuentas patrimoniales						(74.019)	74.019	-
Resultado integral del año					2.615		(394.956)	(392.341)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	22 a 26	100.000	864.457	17.335	9.428	24.497	(394.956)	620.761

INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A.
Firmado digitalmente por INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A.
Fecha: 2020.06.08 17:59:00 -05'00'

Ricardo Narvaez
Gerente General

Firmado digitalmente por: FRANKLIN JOSE VELASCO CHAVEZ
CA emisora del certificado:
AUTORIDAD DE CERTIFICACION RAIZ SECURITY DATA

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 2019
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	6.607.728	4.692.399
Pagado a proveedores y empleados	(6.324.290)	(5.034.028)
Provisto por (utilizado en) otros	154.037	(1.148.635)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	437.475	(1.490.264)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Utilizado en adquisición de equipo	(39.580)	(50.143)
Utilizado en adquisición de activo por derecho de uso	(397.592)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(437.172)	(50.143)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Proveniente de partes relacionadas	-	1.000.000
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	-	1.000.000
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Incremento (disminución) neto durante el año	303	(540.407)
Saldos al comienzo del año	1.442.862	1.983.269
Saldos al final del año	1.443.165	1.442.862

(Continúa...)

INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pérdida neta	(392.341)	(74.019)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	35.756	20.471
Amortizaciones	2.570	5.593
Amortización por derecho de uso	157.663	-
Provisión jubilación	5.464	5.507
Beneficios empleados	5.663	4.727
Venta y baja de activos fijos	-	1.357
Impuesto a la renta corriente y diferido	(35.383)	65.373
Ganancias o pérdidas actuariales	(2.615)	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	27.828	(27.306)
Otros activos financieros	184.733	(1.075.677)
Activos por impuestos corrientes	(687.986)	52.840
Cuentas por pagar comerciales	1.517.490	(308.821)
Cuentas por pagar relacionadas	-	(38.344)
Otras cuentas por pagar	220.106	(203.747)
Impuestos por pagar	(597.181)	86.191
Beneficios empleados	(4.292)	(4.409)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) en actividades de operación	437.475	(1.490.264)

INTERAMERICAN
A DE SERVICIOS
CISLATAM S.A.

Firmado digitalmente
por INTERAMERICANA DE
SERVICIOS CISLATAM S.A.
Fecha: 2020.06.08
17:59:34 -05'00'

Ricardo Narvaez
Gerente General

Firmado digitalmente por:
FRANKLIN JOSE VELASCO
CHAVEZ
CA emisora del certificado:
AUTORIDAD DE CERTIFICACION
RAIZ SECURITY DATA

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	- 10 -
2.	Situación financiera en el país	- 10 -
3.	Políticas contables significativas	- 10 -
4.	Estimaciones y juicios contables	- 17 -
5.	Gestión del riesgo financiero	- 17 -
6.	Instrumentos Financieros por categoría	- 18 -
7.	Efectivo y equivalentes	- 19 -
8.	Otras cuentas por cobrar	- 19 -
9.	Impuestos corrientes	- 19 -
10.	Propiedad y equipo	- 20 -
11.	Activos por derechos de uso	- 20 -
12.	Cuentas por pagar comerciales	- 21 -
13.	Cuentas por pagar relacionadas	- 21 -
14.	Impuestos diferidos	- 22 -
15.	Transacciones con partes relacionadas	- 22 -
16.	Ingresos	- 23 -
17.	Costo de ventas	- 23 -
18.	Gastos administrativos	- 24 -
19.	Impuesto a la renta	- 24 -
20.	Reformas tributarias	- 25 -
21.	Precios de transferencia	- 27 -
22.	Capital social	- 28 -
23.	Aportes para futura capitalización	- 28 -
24.	Reservas	- 28 -
25.	Otros resultados integrales	- 28 -
26.	Resultados acumulados	- 28 -
27.	Principales contratos	- 28 -
28.	Eventos subsecuentes	- 29 -
29.	Aprobación de los estados financieros	- 29 -

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.

El 05 de agosto del 2019, la Junta General de Accionistas aprueba la modificación del objeto social, el mismo que en virtud del cambio pasa a decir: 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, venta de tarjetas de recarga de celulares nacionales e internacionales, tarjetas SIM, tarjetas telefónicas nacionales e internacionales; podrá así mismo establecer directamente o mediante terceros centros informáticos y de acceso a la red de internet, u otras herramientas tecnológicas, abiertos al público; explotar, operar y administrar servicios tales como fotocopiado, impresión, edición y diagramación de documentos en general.

Para cumplir con su objeto social la Compañía ha firmado contratos con DHL, Western Unión, Herbalife y Tramaco 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.

KIFERY S.A., es propietaria del 99% del capital de INTERAMERICANA DE SERVICIOS CISLATAM S.A., por lo que sus estados financieros separados se incorporan a los de su controladora.

2. Situación financiera en el país

En el año 2019 la economía del país no tuvo el crecimiento esperado, los ingresos petroleros se mantuvieron, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento han originado falta de liquidez en ciertos sectores de la economía. Adicionalmente, la economía en forma generalizada se vio afectada por el paro nacional ocurrido en el mes octubre del 2019 y durante el año 2020 la situación fiscal se vio agravada por los factores detallados en la nota 28.

A pesar de las medidas implementadas por el gobierno, existe incertidumbre respecto a las circunstancias para que a mediano plazo el país mejore su condición.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en sus operaciones tales como: reajustes de presupuestos y revisión de gastos de personal, entre otros. La Administración para el año 2020 está adoptando las siguientes medidas: convenios de pago con los proveedores, revisión de costos y precios de venta para ser más competitivos y potencializar las ventas.

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 Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros 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 2019 y 2018, 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

Una entidad reconocerá un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando exista un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad o un pasivo financiero o instrumento de patrimonio en otra entidad.

Medición inicial

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, en el reconocimiento inicial la Compañía medirá un activo financiero por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Clasificación

Una entidad clasificará los activos financieros según su medición posterior

- Activo financiero a costo amortizado
- Activo financiero a valor razonable con cambios en el resultado
- Activo financiero a valor razonable con cambio en otros resultados integrales.

Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, considerando su clasificación:

- Activo financiero a costo amortizado.- Los activos se mantienen para el cobro de flujos contractuales en fechas especificadas y que son únicamente pagos e intereses sobre el importe del principal pendiente. Los ingresos por intereses deberán calcularse utilizando el método del interés efectivo. Una ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida al costo amortizado se reconocerá en el resultado del periodo cuando el activo financiero se dé de baja en cuentas, se reclasifique a través del proceso de amortización, o para reconocer ganancias o pérdidas por deterioro de valor.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.- Los activos se mantienen para el cobro de flujos contractuales y para su venta y que los flujos de efectivo representan únicamente pagos e intereses sobre el importe del principal pendiente. Una ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida con cambios en otros resultados integrales se reconocerá en otro resultado integral, excepto las ganancias o pérdidas por deterioro de valor o por diferencias de cambio hasta que el activo financiero se dé de baja en cuentas o se reclasifique. Cuando un activo financiero se dé de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en otro resultado integral se reclasificará desde patrimonio al resultado del periodo como un ajuste de reclasificación
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- Aquellos activos financieros que no pueden ser medidos al costo amortizado o con cambios en otros resultados integrales. 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.

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.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y 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

Para las cuentas por cobrar la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde su reconocimiento inicial.

Enfoque simplificado.- la Compañía aplica este enfoque para cuentas por cobrar comerciales, en el que la estimación del deterioro responderá a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida de la cuenta, tanto en el reconocimiento inicial como en periodos posteriores.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o sea 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 del activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

3.4 Pasivos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

La Compañía reconocerá un pasivo financiero por todos sus derechos y obligaciones contractuales cuando y solo cuando se convierta en parte de las cláusulas contractuales.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Clasificación

Una entidad clasificará los pasivos financieros según se midan posteriormente sobre la base de los tres siguientes:

- Pasivo financiero a costo amortizado
- Pasivo financiero a valor razonable
- Pasivo financiero a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- Presentará una ganancia o pérdida sobre un pasivo financiero designado como valor razonable.

Medición posterior de pasivos financieros.- Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Son obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas, tales como la adquisición de bienes o servicios.

Baja de pasivos financieros.- La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando y solo cuando se haya extinguido la obligación especificada en el contrato o haya sido cancelada.

3.5 Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce los ingresos cuando se satisface una obligación de transferencia de un bien o servicio comprometido a un cliente y este obtiene el control y a lo largo del tiempo cuando satisface la transferencia del bien o servicio comprometido al cliente.

La Compañía reconoce los ingresos por la transferencia de bienes o servicios por el importe al que tiene derecho por la contraprestación comprometida con los clientes.

La Compañía contabiliza un contrato con un cliente cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

1. Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
2. La Entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
3. La Entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
4. El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y.
5. Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Venta de servicios

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

3.6 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 Integrales 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 impositivas. 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 la 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 la 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.

3.7 Propiedad y equipo

Los muebles, equipos y vehículos 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:

Grupo	Tiempo
Muebles y enseres	5 años
Equipo electrónico	3 años
Instalaciones	5 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, 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 propiedades, planta y 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.

3.8 Activos por derechos de uso

La Compañía no aplicó ajustes en la transición, ya que contabilizó sus arrendamientos de conformidad con la NIIF 16 desde la fecha de transición.

La Compañía reconoció al inicio del período un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento. El activo por derecho de uso se midió inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento.

La Compañía presenta activos de derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en propiedad, planta y equipo y pasivos por arrendamiento en "préstamos" en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo

La Compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo.

3.9 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 amortización 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 anual 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 es igual a cero.

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

	Grupo	Tiempo	
Software			5 años

3.10 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.

La tasa de descuento utilizada para determinar el valor presente de la provisión por jubilación patronal y desahucio corresponden a la de los rendimientos del mercado de los bonos corporativos de alta calidad ecuatorianos.

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.

3.11 Capital social y distribución de dividendos

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

3.12 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.

3.13 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujo 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

3.14 Cambios de políticas y estimaciones contables

Excepto por la aplicación de las NIIF 16 relacionada con la contabilización de arriendos, los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

3.15 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.

3.16 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.

3.17 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 2019.

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

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Modificaciones</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
Marco Conceptual	El Marco revisado es más completo que el anterior: su objetivo es proporcionar el conjunto completo de herramientas para el establecimiento de normas. Cubre todos los aspectos del establecimiento de normas, desde el objetivo de la información financiera, hasta la presentación y revelaciones.	1 de enero de 2020
NIIF 3	El efecto de estos cambios es que la nueva definición de un negocio es más estrecha, lo que podría dar como resultado que se reconozcan menos combinaciones de negocios.	1 de enero de 2020
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad	1 de enero del 2020
NIIF 17	Reemplazará la NIIF 4 Contratos de Seguros	1 de enero de 2021
NIIF 10 y NIC 28	Establece enmiendas para la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado negocio conjunto.	No definida

La Compañía no ha concluido aún con el análisis de los principales 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 3.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, esta 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, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas sus áreas operativas, 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.

Riesgo de crédito

Debido al giro del negocio la Compañía no otorga créditos a sus clientes.

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 permiten 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 del cliente.

Riesgo de liquidez

Permanentemente se hacen provisiones 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, así como la gestión de liquidez. La Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Efectivo en Bancos y Activos Financieros

El efectivo en bancos y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, se mantienen en instituciones financieras descritas a continuación:

Entidad Financiera	Calificación	
	2019	2018
Banco Pichincha C.A	AAA-	AAA-
Banco Produbanco-Grupo Promerica	AAA-	AAA-
Banco del Pacífico	AAA	AAA

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.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla.

Índices financieros

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

Capital de trabajo	USD\$350.299
Índice de liquidez	1.10 veces
Pasivos totales / patrimonio	3 veces

La Administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

6. Instrumentos Financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	Nota	31 de Diciembre			
		2019		2018	
		Corriente	No Corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros:					
Costo amortizado:					
Efectivo y bancos	7	1.443.165	-	1.442.862	-

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	1.370.630	35.431	1.590.693	27.930
Total		2.813.795	35.431	3.033.555	27.930
Pasivos financieros:					
Costo amortizado:					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11/12	3.121.771	-	1.835.912	500.000
Total		3.121.771	-	1.835.912	500.000

7. Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Bancos	1.295.411	1.207.590
Cajas	146.804	234.922
Fondo fijo administración	950	350
Total	1.443.165	1.442.862

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

8. Otras cuentas por cobrar

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Facturas por emitir (a)	897.201	1.048.656
Documentos a cobrar dólares (b)	349.167	493.418
Otras cuentas por cobrar	100.282	-
Anticipos a proveedores	9.782	288
Seguros pagados por adelantado	5.038	6.456
Gastos pagados por adelantado	3.464	-
Deudores por cobranzas con tarjeta de crédito	1.399	1.335
Otros créditos	1.106	-
Anticipo sueldos	870	-
Importes a recuperar por faltante en arqueos	3	-
Documentos a cobrar WU marketing	-	10.395
Total	1.368.312	1.560.548

(a) Saldo que está siendo analizado a la fecha de nuestra revisión, cuenta que tiene relación directa con el manejo de efectivo y a la fecha de emisión de nuestro informe desconocemos los posibles impactos si existieren que pudieran afectar la situación financiera de la Compañía, se reconoció un valor de USD\$ 224.300, en el resultado del ejercicio.

(b) Valores pendientes de cobro a subagentes que prestan el servicio a nombre de Western Union.

9. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto al valor agregado	190.989	249.623
Impuesto a la salida de divisas (*)	756.121	9.501
Total activos por impuestos corrientes	947.110	259.124
Pasivos por impuestos corrientes		

Impuesto a la renta	108.715	556.854
Impuesto al valor agregado	128.466	275.267
Impuesto a la salida de divisas	-	2.242
Total pasivos por impuestos corrientes	237.181	834.363

(*) En el periodo 2019, mediante consulta vinculante al SRI, en respuesta se indicó que; “el ISD que se pague respecto de operaciones exentas o que han pagado en un primer momento el correspondiente ISD, constituyen un pago indebido o en exceso según lo dispuesto en el artículo 122 y 123 del Código Tributario, respectivamente y pueden ser objeto de devolución de conformidad con el procedimiento administrativo previsto para el efecto”.

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

10. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos de propiedad y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Mejoras e Instalaciones	58.778	35.378
Maquinaria y equipo	651	-
Muebles	29.757	28.295
Equipos de computación	78.510	65.810
Activo por derecho de uso	397.592	-
Depreciación acumulada	(270.300)	(78.249)
Total	294.988	51.234

Descripción	2019			
	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Saldo al final del año
Mejoras e Instalaciones	35.378		23.400	58.778
Maquinaria y equipo	-		651	651
Muebles	28.295		1.462	29.757
Equipos de computación	65.810	(1.368)	14.068	78.510
Activos por derecho de uso (Ver nota 11)	-		397.592	397.592
Total	129.483		437.172	565.288
Depreciación acumulada	(78.249)	1.368	(193.419)	(270.300)
Total	51.234	-	243.753	294.988

Descripción	2018				
	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Mejoras e Instalaciones	5.230		30.148		35.378
Muebles	28.295				28.295
Equipos de computación	47.560	(1.357)	19.995	(388)	65.810
Total	81.085	(1.357)	50.143	(388)	129.483
Depreciación acumulada	(58.166)	1.357	(20.471)	(969)	(78.249)
Total	22.919	-	29.672	(1.357)	51.234

11. Activos por derechos de uso

La Compañía el 01 de enero del 2019 reconoció un activo por derecho de uso de los arriendos mayores a dos años, el detalle a continuación:

Proveedor	Detalle del arrendamiento	Plazo / Vigencia	Canon	% Tasa de descuento
-----------	---------------------------	------------------	-------	---------------------

Inmobiliaria Saudben S.A.(NHO)	Local comercial	2 años	3.483	8,81%
Nury Serrano Aguilar (NUC)	Local comercial	3 años	5.326	8,81%
Paulina Iza (RCH)	Local comercial	3 años	1.500	8,81%
Alberto Guillermo Delgado (CUC)	Local comercial	2 años	978	8,81%
Expertía Corporativa S.A.	Camioneta leasing	1,7 años	1.939	8,81%
DHL Express Ecuador S.A. (CJU)	Local comercial	2 años	809	8,81%
Laura Altamirano de Paredes (REJ)	Local comercial	2 años	2.082	8,81%

Al 31 de diciembre del 2019 los saldos de los activos por derecho de uso son los siguientes:

Descripción	2019		
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Activos por derecho de uso	397.592	-	397.592
Amortización	-	(157.663)	(157.663)
Total	397.592	(157.663)	239.930
Pasivo por Arrendamiento Operativo C/P	-	158.494	158.494
Pasivo por Arrendamiento Operativo L/P	-	87.280	87.280
Total	-	245.774	245.774

El costo financiero de los activos por derechos de uso reconocido en el gasto durante el año 2019 fue de USD\$ 25.298.

12. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Deudores a pagar WU	1.757.761	157.692
Provisión comisión WU	410.245	-
Proveedores en USD	90.410	82.853
Provisión comisión subagentes	83.195	77.766
Proveedores	65.160	583.932
Depósito en garantía subagentes	29.434	16.500
Provisión facturas Tramaco	28	-
Total	2.436.233	918.743

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

13. Cuentas por pagar relacionadas

A continuación, se muestra un resumen de cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Corto Plazo		
Préstamo sociedades vinculadas	500.000	871.957
Total corto plazo	500.000	871.957
Largo Plazo		
Préstamos sociedades vinculadas a LP	-	500.000
Total largo plazo		500.000
Total	500.000	1.371.957

AL 31 de diciembre del 2019 se mantiene obligaciones con la Compañía KIFERY S.A., por un monto de USD 500.000 con una tasa del 9% anual y vencimiento en el año 2020.

La Compañía, mediante acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas con fecha 31 de diciembre del 2019 ha decidido realizar un incremento de capital por USD\$864.457, mediante la capitalización de créditos pendientes de pago a Kifery.

14. **Impuestos diferidos**

Activo por impuesto diferido

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros relacionadas con las diferencias temporarias deducibles, la compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal y la compensación de créditos no utilizados procedentes de períodos anteriores.

A continuación, se detalla la composición del saldo de impuestos diferidos:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Amortización de pérdidas tributarias	47.663	8.371
Por provisiones de jubilación patronal y desahucio	3.257	1.916
Otras provisiones	-	5.250
Total	50.920	15.537

Movimiento impuestos diferidos

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

<u>31 de Diciembre 2018</u>	Saldo inicial	Generación	Reversión	Saldo final
Amortización de pérdidas tributarias	8.371	39.292		47.663
Por otras provisiones	5.250		(5.250)	-
Por provisiones de jubilación patronal y desahucio	1.916	1.723	(382)	3.257

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018 son atribuibles a lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	-	67.174
Efecto por la liberación/constitución impuesto diferido	35.383	9.627

15. **Transacciones con partes relacionadas**

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2019 y 2018

Transacciones y saldos comerciales

Año 2019

Préstamos:

Descripción	Kifery
Saldo inicial préstamos	1.364.457
Reclasificación Aportes para futuras capitalizaciones	(864.457)
Pago de Interés de crédito	(90.000)
Total	410.000

Operaciones de egreso (*):

Descripción	Kifery
Servicios entre relacionadas	582.412
Total	582.412

Año 2018

Descripción	Kifery
Saldo inicial de préstamos	364.457
Préstamo	1.000.000
Total	1.364.457

Operaciones de egreso (*):

Descripción	Kifery
Servicios entre relacionadas	2.200.000
Total	2.200.000

(*) Las operaciones de egreso son lo servicios entre relacionadas.

Beneficios a corto plazo pagado a personal clave gerencial de la Entidad

El total de beneficios a corto plazo percibidos por el personal de la Entidad durante el año 2019 y 2018 asciende a USD\$ 226.243 y USD\$115.115 respectivamente.

16. Ingresos

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Ventas WU Fees	4.940.059	3.458.613
Ventas DHL	752.326	874.438
Ventas WU FX	357.331	81.448
Servicios Herbalife	326.227	256.249
Otros ingresos	45.079	207.189
Servicios pago ágil	10.092	5.683
Venta Tramaco	6.686	-
Ventas de servicios de management	1.106	-
Ingresos por reembolso	669	15.680
Otros ingresos marketing WU	-	21.963
Ingresos seguros	-	2.188
Total	6.439.575	4.923.451

Contratos con clientes

Los ingresos ordinarios reconocidos al 31 de diciembre del 2019 en un 90% corresponden a contratos con clientes en los que se determinaron las obligaciones de desempeño correspondiente a la prestación de servicios de courier, dentro de la comisión de sus contratos no se han identificado contraprestaciones variables como devoluciones, descuentos por pronto pago, ni garantías.

17. Costo de ventas

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Comisiones	4.969.157	3.261.016

Remuneraciones y cargas sociales	693.846	556.176
Gastos de seguridad	25.656	40.111
Total	5.688.659	3.857.303

18. Gastos de administración

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Honorarios profesionales y servicios contratados	310.213	272.184
Costo de edificios	51.881	211.035
Gastos de ejercicios anteriores	224.300	201.614
Otros gastos	43.032	94.413
Telefonía y comunicaciones	44.909	54.650
Gastos de personal	44.026	44.183
Viajes y entretenimientos	55.130	40.729
Gastos varios	14.690	38.299
Amortizaciones	195.989	26.063
Mantenimiento y reparaciones	11.186	8.998
Impuestos	18.833	8.907
Seguros	5.899	5.427
Total	1.020.088	1.006.502

19. Impuesto a la renta

De conformidad con Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera Publicada en el registro oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2018, la tarifa para el impuesto a la renta a partir del año 2019 se calculará en un 25% 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:

Participación menor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	28%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	25%

Participación mayor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	28%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	28%

Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador y a sociedades y personas naturales residentes en el exterior deberá efectuar una retención en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo establecido en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Esta disposición aplica también para las utilidades, dividendos o beneficios anticipados; así como también, para los préstamos a accionistas conforme lo dispuesto en la Ley; sin perjuicio de la retención respectiva que constituye crédito tributario para la sociedad que efectúe el pago.

Sin perjuicio de la retención establecida en el párrafo anterior, cuando una sociedad distribuya dividendos u otros beneficios con cargo a utilidades a favor de sus socios o accionistas, antes de la terminación del ejercicio económico y, por tanto, antes de que se conozcan los resultados de la actividad de la sociedad, ésta deberá efectuar la retención del 25% (22% micro y pequeñas empresas) sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en este Reglamento y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la Renta.

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

Descripción	2019	2018
-------------	------	------

(Pérdida) utilidad según libros antes de impuesto a la renta	(430.339)	2.782
Más gastos no deducibles	314.544	383.876
Menos deducciones adicionales	(47.735)	(50.789)
Amortización de pérdidas años anteriores	-	(67.174)
Generación y reversión de diferencias temporarias	6.367	-
Base imponible	(157.163)	268.695
Impuesto a la renta calculado por el 25%	-	67.174
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	-	67.174

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto, están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2017 al 2019.

20. Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, se resumen sus principales reformas:

Creación de Nuevos Impuestos

Contribución Única y Temporal

Las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares estarán obligadas al pago de esta contribución. Se pagará para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, hasta el 31 de marzo de cada año. El valor a pagar no será superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018.

Las tarifas son las siguientes:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

Reformas al Código Tributario

Se agrega un listado de los derechos que tienen las personas y sociedades en calidad de sujetos pasivos de impuestos, tales como: imparcialidad, no discriminación, a no proporcionar documentos ya presentados, etc.

Se incluye una forma de determinación directa con base a catastros o registros, conformados por información y documentación que posea la Administración Tributaria.

Reformas al pago de dividendos

La distribución de dividendos será exenta únicamente a favor de sociedades ecuatorianas (distribución a sociedades y personas extranjeras ya no estará exenta).

El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo distribuido. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales residentes en el Ecuador retendrán hasta el 25% sobre el ingreso gravado. Las sociedades que distribuyan dividendos a no residentes en el Ecuador retendrán aplicando la tarifa general para sociedades. Si la sociedad que distribuye dividendos incumple su deber de informar la composición societaria deberá retener sobre los mismos la máxima tarifa de personas naturales.

Ingreso de actividades agropecuarias

Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un Impuesto a la Renta único conforme a diferentes rangos.

Exenciones de Impuesto a la Renta

Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantiene exención, incluso si existiesen pagos de rendimientos antes del vencimiento.

Aquellos derivados de la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos de carácter no reembolsable de gobierno a gobierno percibidos por empresas extranjeras de nacionalidad del donante.

Se regula la exoneración prevista para fusiones entre instituciones del sistema financiero popular y solidario.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio

Constituyen ingreso gravado, las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Serán deducibles, las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:

- a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
- b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Límite para la deducción de intereses generados en créditos externos

La deducción de intereses generados en créditos externos contratados por partes relacionados se mantiene en el 300% (deuda relacionada / patrimonio) solo para bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero popular y solidario. Para el resto de las sociedades y personas naturales los intereses pagados a partes relacionados o independientes serán deducibles hasta el 20 % del EBITDA de cada año.

Reformas impuesto al valor agregado

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Flores, follajes y ramas
- Tractores de hasta 300hp que se utilice para cualquier actividad agropecuaria.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas, para medir la glucosa, bandas de insulina.
- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- El suministro de dominios de páginas web, hosting, cloud computing.
- Servicio de carga electrónica para la recarga de todo tipo de vehículos electrónicos.

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Servicios digitales cuando el consumo se realice por un residente o un establecimiento permanente de un no residente.
- Servicios brindados por artesanos calificados que superen los límites establecidos para llevar contabilidad.

Régimen Impositivo para Microempresas

Comprende a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales y es aplicable para todas microempresas, salvo aquellos que se encuentren bajo el RISE o los contribuyentes cuyas actividades económicas sean actividades inmobiliarias, de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia o para quienes perciban exclusivamente rentas de capital.

Las microempresas permanecerán en este régimen, mientras perdure su condición, sin que en ningún caso su permanencia sea mayor a 5 ejercicios fiscales y deberán llevar contabilidad y declarar sus impuestos según lo siguiente:

- Impuesto a la Renta: Aplicarán la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial, y aplicarán la tarifa general sobre ingresos de fuente distinta a la actividad empresarial. No serán agentes de retención excepto pagos al exterior, distribución de dividendos o en pagos a empleados en relación de dependencia.
- IVA: Declaración semestral y no serán agentes de retención excepto en el caso de importación de servicios.
- ICE: Declaración semestral.

Impuesto a la Salida De Divisas

Se disminuye a 180 días calendario o más el mínimo de plazo de créditos externos para aplicar la exoneración del ISD y se incluye que los mismos también pueden ser destinados a inversión en derechos representativos de capital.

Se elimina la exclusión a la exoneración de ISD de dividendos distribuidos a sociedades o personas naturales domiciliadas en paraísos fiscales pero se aclara que no aplicaría tal exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena de propiedad, posean derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos.

Se elimina la condición de permanencia en el país de 360 días calendario de las inversiones nacionales provenientes del exterior, y en inversiones efectuadas en el exterior por valores emitidos por sociedades residentes, para que aplique la exoneración de ISD en el pago de los rendimientos que generen las mismas y de su capital, y en el caso de que se pague en favor de residentes en Ecuador.

Se excluye de la exoneración de ISD en los pagos efectuados a partes relacionadas, por rendimientos financieros, ganancias de capital, y capital, de depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional.

Reducción del impuesto a la renta para zonas afectadas por la paralización nacional de octubre del 2019

Se establece una reducción del 10% del Impuesto a la Renta del ejercicio 2019 a los contribuyentes domiciliados en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad sea agrícola, ganadera, agroindustrial o turística

21. 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 2019, no superaron el importe acumulado mencionado

22. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$100.000 dividido en cien mil acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

23. Aportes para futura capitalización

Corresponde a aportes efectuados por los accionistas para futuros aumentos de capital.

El 31 de diciembre de 2019, mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, se aprueba el incremento de la cuenta aporte futura capitalización por USD\$864.457, mediante la capitalización de créditos pendientes de pago a Kifery accionista de la Compañía.

24. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

25. Otros resultados integrales

Corresponde a los valores acumulados por concepto de pérdidas y ganancias actuariales generadas por el reconocimiento la provisión de jubilación patronal y desahucio.

26. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

Pérdidas acumuladas:

El saldo de esta cuenta está conformado por pérdidas generadas, las cuales podrán ser compensadas con futuras utilidades o a su vez podrán ser diluidas con la utilización del saldo de reservas patrimoniales o absorbidas por los socios o accionistas con pasivos existentes.

27. Principales contratos

Durante el año 2019 la Compañía tuvo vigentes los siguientes contratos:

PAGO ÁGIL:

Exersa compañía calificada por la Superintendencia de Bancos y Seguros como auxiliar del sistema financiero posee un sistema de cobros y pagos, conciliación y transferencia o depósito de fondos denominado SISTEMA PAGOÁGIL WEB, establecidos a cancelar facturas, cartas de pago, planillas y otros emitidas por entidades públicas. La afluencia de usuarios a lugares de pago en los establecimientos del agente (CISLATAM) favorece al usuario para adquirir servicios que da el agente en su actividad principal.

Por transacción realizada se pagará una comisión.

DHL EXPRESS (ECUADOR):

La comitente designa al comisionista para que a su nombre propio pero por cuenta del comitente, contrate terceras personas para efectuar despachos nacionales e internacionales.

HERBALIFE DEL ECUADOR:

Contratar al recaudador para que brinde servicios de recaudación de ventas realizadas por aquella en sus locales.

WESTER UNION

Prestación de servicio para recibir y enviar dinero a nivel nacional e Internacional; por cada transacción de outbond e inbond obtendrá CISLTAM el 20% y 80% WU por comisión, se cancela mensualmente.

TRAMACO

Comisión de transporte y distribución de envíos nacionales e internacionales.

28. Eventos subsecuentes

Debido a la declaratoria por parte del Estado Ecuatoriano de emergencia sanitaria el 11 de marzo y del estado de excepción el 16 de marzo del 2020, originado por la propagación a nivel mundial COVID-19, así como la disminución del precio del petróleo, el declive de los mercados financieros, el decremento en la bolsa de valores y la poca probabilidad de nuevas inversiones, se prevé una importante afectación en la economía nacional y mundial que sin duda influirá en una reducción del consumo de manera generalizada, afectando así las operaciones de la Compañía.

29. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 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.

INTERAMERICAN
A DE SERVICIOS
CISLATAM S.A.

Firmado digitalmente por
INTERAMERICANA DE
SERVICIOS CISLATAM S.A.
Fecha: 2020.06.08 18:01:02
-05'00'

Ricardo Narvaez
Gerente General

Firmado digitalmente por:
FRANKLIN JOSE VELASCO CHAVEZ
CA emisora del certificado:
AUTORIDAD DE CERTIFICACION
RAIZ SECURITY DATA

TAOPROCONSULT S.A.
Contador General