

Quito, 08 de marzo del 2018

Señores
JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
INTEGRAL SOLUTIONS S.A.
Presente.-

Señores Accionistas:

En cumplimiento a expresas disposiciones determinadas en la Ley de Compañías, me es grato poner a consideración de ustedes, el Informe de la Administración correspondiente al período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2017:

1. Cumplimiento de objetivos previstos

En el presente ejercicio económico la Empresa ha prestado sus servicios de cobranza prejudicial y judicial a Entidades Financieras y comerciales. También ha generado rentabilidad por la inversión en compra de portafolio de cartera de instituciones financieras a precios descontados.

Los ingresos registrados en el presente período alcanzan la suma de USD\$ 4.446.948,26 por los servicios de cobranza y otros.

Los egresos registrados en el presente período alcanzan la suma de USD\$ 3.371.265,00 sin considerar Gasto 15% Participación Trabajadores (USD\$161.352,49) y Gasto Impuesto a la Renta Corriente (USD\$222.259,75), que por efecto de implementación de NIIF'S deben formar parte de las respectivas cuentas de Gastos del año.

2. Cumplimiento de disposiciones emanadas de la Junta General de Accionistas y Directorio.

La Administración ha dado estricto cumplimiento a las disposiciones emanadas de la Junta General de Accionistas y Directorio, así como de Leyes y disposiciones vigentes que rigen a la Institución.

3. Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio administrativo, laboral y legal.

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

La Junta de Normas Internacionales de Contabilidad emitió cambios en la norma NIC 19, correspondiente a los beneficios para empleados con el fin de ser aplicados a partir del cierre del año 2016. La enmienda estableció que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo, sea necesario considerar la moneda en la que se denominan los pasivos y no el país en donde éstos se generan, y se determinó que para el cálculo de las reservas de beneficios post-empleo en el Ecuador, la compañía está utilizando la tasa de descuento basada en los Bonos Corporativos de Alta Calidad de los Estados Unidos de Norteamérica. La aplicación de estas enmiendas no ha tenido ningún impacto en la posición financiera y resultados de operación de la Compañía.

Mediante Resolución No. SCVS.IRQ.DRASD-SAS.2018.00003 de 2 de enero del 2018 la Superintendencia de Compañías intervino a la compañía INTEGRAL SOLUTIONS S.A., y se designó como Interventora, a la Dra. María Soledad Unda Costa.

Se realizó la posesión de la interventora de la compañía INTEGRAL SOLUTIONS S.A., como consta en Acta suscrita el 8 de enero con el señor Gabriel Fernando González Castro en su calidad de Representante Legal.

Luego de la evaluación de las observaciones que motivaron el proceso de intervención de la Compañía, y dado que la compañía INTEGRAL SOLUTIONS S.A. ha entregado toda la documentación requerida, con lo que superó todas las observaciones que motivaron el proceso, y luego del control interno y las revisiones realizadas en la administración de la compañía, de acuerdo a lo que establece el Reglamento de Intervenciones, la Dra. Unda Costa, presentó el Informe de Intervención a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el día miércoles 7 de marzo de 2018, en donde recomienda el levantamiento de la Intervención a la espera del pronunciamiento oficial del organismo de control.

4. Situación financiera y resultados

En anexos adjuntos se presentan los siguientes informes cortados al 31 de diciembre del 2017:

Estado de Situación Financiera,
Estado de Resultado Integral,
Estado de cambios en el Patrimonio,
Estado de flujos de Efectivo

Como podrán apreciar, en los anexos correspondientes, la Utilidad del presente ejercicio económico 2017, antes de participación trabajadores e impuesto a la renta asciende a la suma de USD\$ 1'075.683,26.

5. Propuesta sobre destino de utilidades

La Administración recomienda que la Utilidad Neta del ejercicio económico 2017 se distribuya a los Accionistas, es decir la suma de USD\$692.071,02.

No se considera deducción de Reserva Legal por cuanto ésta excede el 50% del capital social de la Compañía como lo establece el Art. 7 de los Estatutos.

CONCEPTO	INTEGRAL SOLUTIONS S.A. En USD\$
UTILIDAD ANTES I. RENTA Y TRABAJADORES	1'075.683,26
15% Reparto Trabajadores	-161.352,49
22% Impuesto a la Renta	-222.259,75
SUMAN:	692.071,02
10% Reserva Legal	0,00
UTILIDAD A DISTRIBUIR A ACCIONISTAS	692.071,02

6. Recomendaciones a la Junta General respecto de políticas y estrategias para el siguiente ejercicio económico.

La Administración recomienda a la Junta General Ordinaria de Accionistas a invertir en la compra de portafolio de cartera de instituciones financieras a precios descontados de modo de generar rentabilidad a través de esa línea de negocios.

Mantener Políticas y Estrategias de Cobranza previamente acordadas con Cedente que permitan incrementar la recaudación de cartera y/o mantener en niveles adecuados el Riesgo crediticio de nuestros Clientes.

Revisión periódica de Tarifas que permitan cubrir el punto de equilibrio de la Empresa.

Aprobar la calificación de la compañía ante la Superintendencia de Bancos como compañía de servicios auxiliares de los sectores financiero público y privado de acuerdo a la resolución No. BS-2017-710 de fecha 30/08/2017 y la presentación de la documentación exigida por el ente de control (de ser el caso la reforma del objeto social de la compañía y/o el aumento del capital pagado) de acuerdo a la norma de control para la calificación y supervisión de las compañías de servicios auxiliares que presten servicios a las entidades de los sectores financieros público y privado y según el anexo No. 2 de dicha resolución para los servicios de cobranza.

Con esta calificación, la compañía estará bajo el control de las normas que emitan la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y la Superintendencia de Bancos, lo cual será supervisado permanentemente por este organismo de control.

Realizar un aumento del capital pagado de la compañía acorde a los nuevos criterios de regulación venidera de la Superintendencia de Bancos.

7. Estado de cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la compañía.

La compañía para una ágil administración y en estricta observancia de la Ley de Propiedad Intelectual, ha celebrado contratos con diferentes proveedores de software para ser instalados en sus equipos. A continuación se detallan los sistemas utilizados:

SOFTWARE		
Sistema	Proveedor	Estado
Telecontact	Contacto Lógico	ACTIVO
E-Bizness e E-Personal	Intermix	ACTIVO

M. J. C.

Sistema GeoRuta	Geomóvil	ACTIVO
Sistema de Información Gerencial SIG	Sistema Local	ACTIVO
Mailing Telefónico	Contacto Lógico	ACTIVO
Envío de Mensajes Cortos - SMS telefonía móvil	Mobile Business	ACTIVO
Gestor de Cobranza	Portales	ACTIVO
Microsoft Office	Microsoft (Compuequip DOS)	ACTIVO
Microsoft Windows XP	Microsoft (Compuequip DOS)	ACTIVO
Microsoft SQL 2008	Microsoft (Compuequip DOS)	ACTIVO
Microsoft Visual Studio	Microsoft (Compuequip DOS)	ACTIVO

SOFTWARE		
Sistema	Proveedor	Estado
Microsoft Windows 7	Microsoft (Compuequip DOS)	ACTIVO
Microsoft Forefront	Microsoft (Compuequip DOS)	ACTIVO
Micorosft Windows 2003 Standart R2	Microsoft (Compuequip DOS)	ACTIVO
Micorosft Windows 2003 Enterprice R2	Microsoft (Compuequip DOS)	ACTIVO
Micorosft Windóws 2008 Standart R2	Microsoft (Compuequip DOS)	ACTIVO
Micorosft Windows 2008 Standart	Microsoft (Compuequip DOS)	ACTIVO
Microsoft System Center Configuration Manager	Microsoft (Compuequip DOS)	ACTIVO
Microsoft System Center Operations Manager	Microsoft (Compuequip DOS)	ACTIVO
Software de Auditoria "Idera SQL Secure"	Idera	ACTIVO
Sistema de Backup "Lite Speed "	Expertech	ACTIVO
Sistema de Virtualización "VMWare"	Compuequip DOS	ACTIVO
Sistema de Cintas de Backup "Data Protector"	Compuequip DOS	ACTIVO
Software de Generación de Reportes "QlikView"	ClikSoft	ACTIVO
Software de Impresión Masiva "Software de Impresión Masiva "free flow view designer 4"	Xerox	ACTIVO

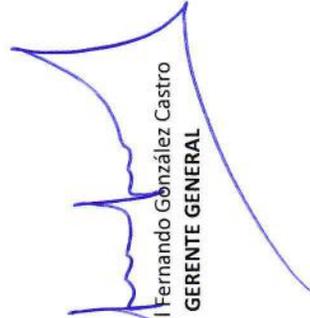
Sin otro particular que comentar, se despide,

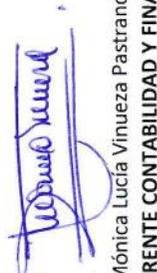
Atentamente,


 Gabriel Fernando González Castro
 GERENTE GENERAL

INTEGRAL SOLUTIONS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

ACTIVO			PASIVO	
Fondos Disponibles			Proveedores	406,40
Inversiones		213.671,23	Pasivos por Impuestos Corrientes	196.220,31
Cuentas por Cobrar		760.719,94	Otros Pasivos no Financieros	36.797,74
Cartera Comprada		2.995.193,90	Provisión para Beneficios Sociales	248.612,15
Clientes		0,00	Obligaciones Beneficios Definidos	443.030,57
Empleados		61.009,68	Total Pasivos	925.067,17
Depreciación Acumulada		2.915.399,02		
Varias		18.785,20		
Activo Fijo		176.599,97	PATRIMONIO	
Edificios		155.282,98	Capital Social	21.000,00
Muebles y Enseres		76.611,40	Reserva Legal y Capital	172.004,93
Equipos de Oficina		88.213,62	Resultado Acum.-Adopción NIIF	125.560,31
Equipos de Computación		150.843,51	Reserva por Valuación Activo Financiero	2.180.833,30
Vehículos		36.898,91	Reservas Ganancia/Pérdida Actuarial	13.670,18
Depreciación Acumulada		(331.250,45)	Resultados Acumulados	15.978,13
			Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	692.071,02
			Total Patrimonio	3.221.117,87
TOTAL ACTIVOS		4.146.185,04	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	4.146.185,04


Gabriel Fernando González Castro
GERENTE GENERAL


Mónica Lucía Vinueza Pastrano
SUBGERENTE CONTABILIDAD Y FINANZAS


Jaime Rodrigo Guevara Sigcha
CONTADOR

INTEGRAL SOLUTIONS S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Por el período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2017

INGRESOS		
	Honorarios Otros Servicios	4.363.673,62
	Otros Ingresos	83.274,64
TOTAL INGRESOS		4.446.948,26
GASTOS		3.371.265,00
	Remuneraciones y otros gastos del personal	2.159.743,76
	Telefonía, Comunicaciones y otros	293.849,72
	Alquileres, mantenimiento y otros	765.142,64
	Otros Gastos	152.528,88
UTILIDAD ANTES DE PART. TRABAJ. E IMP. RENTA		1.075.683,26
	Participación Trabajadores	(161.352,49)
	Impuesto a la Renta Corriente	(222.259,75)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		692.071,02



Gabriel Fernando González Castro
GERENTE GENERAL



Mónica Lucía Vinueza Pastrano
SUBGERENTE CONTABILIDAD Y FINANZAS

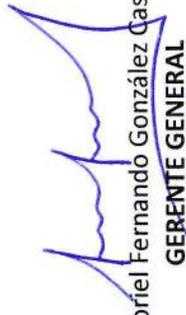


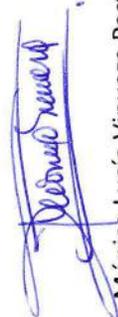
Jaime Rodrigo Guevara Sigcha
CONTADOR

INTEGRAL SOLUTIONS S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	Capital social	Reserva legal	Reserva por valuación Activos Financieros	Distribuíbles	Utilidades retenidas			Total
					Reserva de Capital	Reserva de NIF	Por adopción	
Saldos al 31 de diciembre del 2015	21.000,00	72.564,55	-	163.013,20	99.440,38	125.560,31	481.578,44	
Utilidad del año	-	-	-	692.071,02	-	-	692.071,02	
Otro resultado integral del año	-	-	2.180.833,30	64.680,84	-	-	2.245.514,14	
Distribución de dividendos	-	-	-	(198.045,73)	-	-	(198.045,73)	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	21.000,00	72.564,55	2.180.833,30	721.719,33	99.440,38	125.560,31	3.221.117,87	

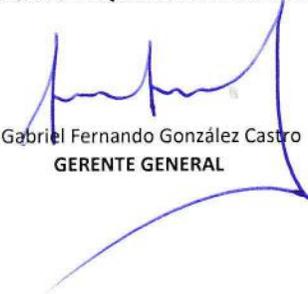

Gabriel Fernando González Castro
GERENTE GENERAL


Mónica Lucía Vinueza Pastrano
SUBGERENTE CONTABILIDAD Y FINANZAS


Jaime Rodrigo Guevara Sigcha
CONTADOR

INTEGRAL SOLUTIONS S.A.
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		377.635,98
Recibido de Clientes	4.436.618,31	
Pagado a Proveedores y empleados	(3.085.310,00)	
Cartera Comprada	(875.396,13)	
Intereses Ganados	30.343,82	
15% Participación Trabajadores	(48.625,23)	
Impuesto a la Renta	(62.358,05)	
Otros	(17.636,74)	
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(140.768,20)
Adquisición de Propiedad Planta y Equipo	(1.280,00)	
Venta de Inmuebles	77.978,00	
Inversiones Temporales	(217.466,20)	
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		(198.045,73)
Pago de Dividendos	(198.045,73)	
AUMENTO/ DECREMENTO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES		38.822,05
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		174.849,18
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		213.671,23


 Gabriel Fernando González Castro
GERENTE GENERAL


 Mónica Lucía Vinueza Pastrano
SUBGERENTE CONTABILIDAD Y FINANZAS


 Jaime Rodrigo Guevara Sigcha
CONTADOR