

IFS INTEGRAL FINANCIAL SOLUTIONS CÍA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

IFS INTEGRAL FINANCIAL SOLUTIONS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de resultados Integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	Dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de

IFS INTEGRAL FINANCIAL SOLUTIONS CÍA. LTDA.

24 de abril de 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de IFS INTEGRAL FINANCIAL SOLUTIONS CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de IFS INTEGRAL FINANCIAL SOLUTIONS CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de IFS INTEGRAL FINANCIAL SOLUTIONS CÍA. LTDA., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que no existe nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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.

Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro

informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
Valores y Seguros: SC-RNAE-555


Dr. Jorge Calupina
No. de Licencia
Profesional: 28525

IFS INTEGRAL FINANCIAL SOLUTIONS CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	Notas	2017	2016
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	18,066	6,986
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	53,182	34,587
Inventarios		369	369
Activos por impuestos corrientes	8	<u>9,176</u>	<u>6,043</u>
Total activo corriente		<u>80,793</u>	<u>47,985</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	6	10,428	11,543
Activos intangibles		600	451
Otros activos no corrientes		1,225	2,425
Activos por impuestos diferidos	8	<u>447</u>	<u>447</u>
Total activo no corriente		<u>12,700</u>	<u>14,866</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>93,493</u>	<u>62,851</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	7	10,769	13,990
Pasivos por impuestos corrientes	8	3,342	278
Obligaciones acumuladas	9	<u>12,846</u>	<u>7,748</u>
Total pasivo corriente		<u>26,957</u>	<u>22,016</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	10	<u>7,404</u>	<u>3,529</u>
Total pasivos no corrientes		<u>7,404</u>	<u>3,529</u>
TOTAL PASIVOS		<u>34,361</u>	<u>25,545</u>
<u>PATRIMONIO</u>	11		
Capital Social		400	400
Reservas		80	80
Resultados acumulados		36,826	39,583
Resultado del ejercicio		<u>21,826</u>	<u>(2,757)</u>
Total patrimonio		<u>59,132</u>	<u>37,306</u>
TOTAL		<u>93,493</u>	<u>62,851</u>

IFS INTEGRAL FINANCIAL SOLUTIONS CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	Notas	2017	2016
INGRESOS	12	151,079	97,066
COSTO DE VENTAS	13	<u>83,126</u>	<u>65,974</u>
MÁRGEN BRUTO		67,953	31,092
Gastos de administración y ventas	13	47,689	41,246
Gastos financieros	13	<u>439</u>	<u>567</u>
Total gastos operacionales		<u>48,128</u>	<u>41,813</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		19,825	(10,721)
Otros ingresos		<u>4,354</u>	<u>(8,802)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>24,179</u>	<u>(1,919)</u>
MENOS			
Impuesto a la renta	8		
Corriente		<u>2,353</u>	<u>838</u>
Total		<u>2,353</u>	<u>838</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>21,826</u>	<u>(2,757)</u>

Ver notas a los estados financieros

IFS INTEGRAL FINANCIAL SOLUTIONS CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>Resultados acumulados</u>					
	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Pérdidas años anteriores</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015 (No auditado)	400	9	39,230	(10,909)	11,333	40,063
Pérdida del año	-	-	-	-	(2,757)	(2,757)
Transferencias			11,262	-	(11,262)	-
Apropiación reserva	<u>-</u>	<u>71</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(71)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	400	80	50,492	(10,909)	(2,757)	37,306
Utilidad del año	-	-	-	-	21,826	21,826
Transferencia	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,757)</u>	<u>2,757</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>400</u>	<u>80</u>	<u>50,492</u>	<u>(13,666)</u>	<u>21,826</u>	<u>59,132</u>

Ver notas a los estados financieros

IFS INTEGRAL FINANCIAL SOLUTIONS CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Recibido de clientes		132,483	95,498
Pagado a proveedores y a empleados		(122,810)	(99,710)
Intereses pagados		393	(3,327)
Participación a trabajadores		-	(2,138)
Impuesto a la renta		-	(838)
Otros ingresos		<u>4,354</u>	<u>8,802</u>
Efectivo proveniente de actividades de operación		<u>14,420</u>	<u>1,713</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedades y equipos		(2,892)	(3,481)
Adquisiciones de activos intangibles		<u>(531)</u>	<u>(210)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión		<u>(3,423)</u>	<u>(3,691)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
(Decremento) Incremento en préstamos con instituciones financieras		83	(493)
Disminución de préstamos con instituciones financieras a largo plazo		<u>-</u>	<u>(3,423)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		<u>83</u>	<u>(3,916)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Incremento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		11,080	(9,320)
Saldo al comienzo del año		<u>6,986</u>	<u>16,306</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO		<u><u>18,066</u></u>	<u><u>6,986</u></u>

Ver notas a los estados financieros

IFS INTEGRAL FINANCIAL SOLUTIONS CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (Pérdida) neta	21,829	(2,757)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	4,006	3,539
Amortización activos intangibles	382	335
Provisión para jubilación patronal y desahucio, neta de pagos	3,874	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(18,596)	(1,568)
Inventarios	-	(369)
Gastos prepagados	1,200	(1,002)
Activos por impuestos corrientes	(3,133)	(1,042)
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	(3,305)	6,322
Pasivos por impuestos corrientes	712	(273)
Intereses por pagar	831	(2,760)
Participación trabajadores por pagar	4,267	(2,138)
Impuesto a la renta por pagar	<u>2,353</u>	<u>-</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>14,420</u>	<u>1,713</u>

Ver notas a los estados financieros

IFS INTEGRAL FINANCIAL SOLUTIONS CÍA. LTDA.

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Notas	Descripción	Páginas
1	Información general de la Compañía	10
2	Resumen de las principales políticas contables	10
3	Estimaciones y juicios contables críticos de la Administración	14
4	Efectivo y equivalentes de efectivo	15
5	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	15
6	Propiedades y equipos	16
7	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	16
8	Impuestos	17
9	Obligaciones acumuladas	18
10	Obligaciones por beneficios definidos	19
11	Patrimonio	19
12	Ingresos	20
13	Costos y gastos por su naturaleza	20
14	Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	20
15	Aprobación de los estados financieros	20

IFS INTEGRAL FINANCIAL SOLUTIONS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADAS EN U.S. DÓLARES)**

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Nombre	IFS INTEGRAL FINANCIAL SOLUTIONS CÍA. LTDA.
RUC	1792270324001
Domicilio	Jorge Washington E4-59 y Av. Amazonas, Edificio Rocafuerte, Torre Washington, Piso 8
Forma legal	Compañía Limitada

IFS Integral Financial Solutions Cía. Ltda., fue constituida el 23 de julio de 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de agosto del mismo año en la ciudad de Quito, y su actividad principal se relaciona fundamentalmente con la realización de trabajos de auditoría externa, auditoría interna, tributaria, asesoramiento financiero, entre otros.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, con excepción de ciertas partidas que son medidas a sus valores razonables.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera 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.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Instrumentos financieros

2.6.1 Activos financieros

Los activos financieros corresponden a préstamos y partidas por cobrar.

- a) **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.

- b) **Préstamos y partidas por cobrar** - Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro de valor.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

- c) **Deterioro del valor de activos financieros** - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

- d) **Baja de activos financieros** - La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

2.6.2 Pasivos financieros

La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan.

- a) **Otros pasivos financieros** - Son pasivos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos y cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar.

- b) **Baja en cuentas de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.7 Inventarios

Las existencias se valoran al costo.

2.8 Propiedades y equipos

- 2.8.1 **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

- 2.8.2 **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados en el período en que se incurren.

- 2.8.3 **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados. 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.

Las vidas útiles económicas estimadas por cada grupo son las siguientes:

<u>Grupo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

- 2.8.4 **Retiro o venta de propiedades y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.9 Costos por préstamos

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.10 Impuesto a la renta

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

2.10.1 Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10.2 Impuestos diferidos - El 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.

2.10.3 Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- a. La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- b. Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- c. Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.12 Beneficios a empleados

2.12.1 Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente..
- Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

2.12.2 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen en la medida en que se incurran los trabajos de prestación de servicios y sus gastos directos de acuerdo al grado de avance del servicio al final del período sobre el que se informa.

2.14 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.

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, depreciación de propiedades y equipos y otros gastos relacionados a las actividades operativas, administrativas y de ventas de la Compañía.

2.15 Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a períodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2017, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros, tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto puesto que no se ha realizado un examen detallado de la aplicación de las mismas.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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. Las

estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31.	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	100	100
Bancos	<u>17,966</u>	<u>6,886</u>
Total	<u>18,066</u>	<u>6,986</u>

5. **CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31.	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes no relacionados		
Clientes	43,946	19,100
Provisión ingresos clientes	<u>-</u>	<u>3,450</u>
Subtotal	<u>43,946</u>	<u>22,550</u>
Cientes Relacionados		
IAC Cía. Ltda.	<u>3,244</u>	<u>7,609</u>
Subtotal	<u>3,244</u>	<u>7,609</u>
Otras cuentas por cobrar		
Anticipo a proveedores locales	4,282	3,435
Depósitos por identificar	256	256
Seguro médico	604	604
Préstamos a empleados y funcionarios	599	-
Empleados	181	20
Otras cuentas por cobrar	<u>70</u>	<u>113</u>
Subtotal	<u>5,992</u>	<u>4,428</u>
Total	<u>53,182</u>	<u>34,587</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre 31.	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	26,535	23,643
Depreciación acumulada	<u>(16,107)</u>	<u>(12,100)</u>
Total	<u>10,428</u>	<u>11,543</u>
Clasificación		
Instalaciones	2,273	2,273
Muebles y enseres	7,674	7,496
Equipos de oficina	1,325	1,233
Equipos de computación	<u>15,263</u>	<u>12,641</u>
Total	<u>26,535</u>	<u>23,643</u>
Depreciación acumulada		
Instalaciones	(1,233)	(95)
Muebles y enseres	(3,121)	(2,301)
Equipos de oficina	(450)	(326)
Equipos de computación	<u>(11,303)</u>	<u>(9,378)</u>
Total	<u>(16,107)</u>	<u>(12,100)</u>

7. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31.	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	<u>6,626</u>	<u>7,123</u>
Subtotal	<u>6,626</u>	<u>7,123</u>
Otras cuentas por pagar		
Socios	1,637	3,897
Relacionados	1,803	2,470
Otras cuentas por pagar	<u>703</u>	500
Subtotal	<u>4,143</u>	<u>6,867</u>
Total	<u>10,769</u>	<u>13,990</u>

8. **IMPUESTOS**

8.1 **Activos y pasivos del año corriente**

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31. <u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario de Impuesto a la renta	9,176	6,035
Impuesto al Valor Agregado - IVA	<u>-</u>	<u>8</u>
Total	<u>9,176</u>	<u>6,043</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	2,353	-
12% I.V.A. Ventas	42	-
Retenciones en la Fuente Renta	428	113
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado	<u>519</u>	<u>165</u>
Total	<u>3,342</u>	<u>278</u>

8.2 **Impuesto a la renta reconocido en los resultados**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2017.

8.3 **Aspectos Tributarios**

El 20 de mayo de 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo que está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre de 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.
- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

9. **OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	1,743	1,521
Beneficios sociales	3,361	3,113
IESS por pagar	1,466	1,168
Fondos de Reserva Empleados	2,009	1,946
Participación trabajadores	<u>4,267</u>	<u>-</u>
 Total	 <u>12,846</u>	 <u>7,748</u>

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	-	2,138
Provisión del año	4,267	-
Pagos efectuados	<u>-</u>	<u>(2,138)</u>
Saldos al fin del año	<u>4,267</u>	<u>-</u>

Beneficios sociales - Los movimientos de las cuentas de beneficios sociales fueron como sigue:

	Décimo <u>Tercero</u>	Décimo <u>Cuarto</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)			
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1,459	1,512	142	3,113
Provisión del año	4,015	2,752	138	6,905
Pagos efectuados	<u>(3,896)</u>	<u>(2,619)</u>	<u>(142)</u>	<u>(6,657)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>1,578</u>	<u>1,645</u>	<u>138</u>	<u>3,361</u>

10. **OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31.	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	6,826	2,489
Desahucio	<u>578</u>	<u>1,040</u>
Total	<u>7,404</u>	<u>3,529</u>

10.1 **Jubilación patronal**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

10.2 **Bonificación por desahucio**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fue calculado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

11. **PATRIMONIO**

11.1 **Capital social** - capital social de la Compañía está constituido por 400 participaciones indivisibles, ordinarias, nominativas e iguales de US\$1 cada una.

11.2 **Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11.3 **Resultados acumulados** - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidades años anteriores	50,492	50,492
Pérdidas año anteriores	<u>(13,666)</u>	<u>(10,909)</u>
Total	<u>36,826</u>	<u>59,583</u>

12. **INGRESOS**

Un detalle de ingresos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Auditoría externa	141,079	97,066
Procedimientos acordados	<u>10,000</u>	<u>-</u>
Total	<u>151,079</u>	<u>97,066</u>

13. **COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	83,126	65,974
Gasto de administración y ventas	47,689.	41,246
Gastos financieros	<u>439</u>	<u>567</u>
Total	<u>131,254</u>	<u>107,787</u>

14. **HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (24 de abril de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. **APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 12 de abril de 2018 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.