

Logicalis Ecuador S.A.

*Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2017 e Informe
de los Auditores Independientes*

LOGICALIS ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9

Abreviaturas:

FV	Valor razonable (Fair value)
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
ISD	Impuesto Salida Divisas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	Registro Único de Contribuyentes
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
Logicalis Ecuador S.A.:

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Logicalis Ecuador S.A. 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, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección “*Fundamentos de la opinión calificada*”, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Logicalis Ecuador S.A. 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 calificada

Tal como se menciona en la Nota 9, al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros adjuntos incluyen una plusvalía mercantil por US\$585,000, la cual se generó por la adquisición de activos tangibles e intangibles de la empresa Cibercall S.A. en diciembre del año 2012. Al 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe, la administración de la Compañía no ha realizado un análisis de deterioro de este activo, a pesar de las pérdidas recurrentes generadas por la Compañía en los últimos años, los cuales son indicativos de un posible deterioro. En razón de esta circunstancia, y debido a que no nos ha sido posible aplicar otros procedimientos de auditoría, no nos ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad del referido saldo y de sus posibles efectos en los estados financieros adjuntos.

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 Logicalis Ecuador S.A. 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 calificada.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía (“DTTL”), su red de firmas miembro, y a sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades legalmente separadas e independientes. DTTL (también denominada “Deloitte Global”) no presta servicios a clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y de sus firmas miembro puede verse en el sitio web www.deloitte.com/about.

Empresa en marcha

Tal como se explica en más detalle en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, la Compañía ha incurrido en pérdidas permanentes y al 31 de diciembre del 2017 mantiene un déficit acumulado de US\$889 mil, que representa el 51% de su capital más reservas, y obtuvo una pérdida neta por el año terminado en esa fecha por US\$133 mil. Estas situaciones indican la existencia de una incertidumbre sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Los planes de la Gerencia para superar esta situación se incluyen en la Nota 2. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

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. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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 dicha información adicional cuando esté disponible 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.

Una vez que leamos el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración 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 es responsable 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, evaluamos 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.

Deloitte & Touche

Quito, Abril 27, 2018
Registro No. 019

David Liger

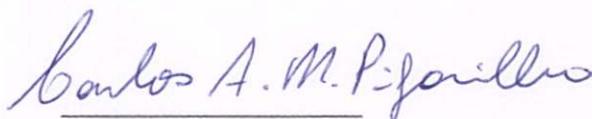
David Liger
Director - Apoderado
Licencia No. 17-5223

LOGICALIS ECUADOR S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

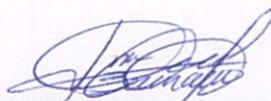
<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/17</u> (en U.S. dólares)	<u>31/12/16</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	419,334	360,628
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,161,653	1,913,936
Inventarios	6	181,667	203,425
Activos por impuestos corrientes	12	188,682	310,001
Otros activos	7	<u>197,037</u>	<u>401,297</u>
Total activos corrientes		<u>2,148,373</u>	<u>3,189,287</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Mobiliario y equipo	8	26,420	37,567
Activos intangibles	9	585,000	595,049
Activos por impuestos diferidos	12	<u>47,784</u>	
Total activos no corrientes		<u>659,204</u>	<u>632,616</u>
TOTAL		<u>2,807,577</u>	<u>3,821,903</u>

Ver notas a los estados financieros



Carlos Pingarilho
Representante Legal

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	1,073,355	1,929,809
Otros pasivos financieros	11		1,513,923
Pasivos por impuestos corrientes	12	108,775	170,465
Ingresos diferidos	13	388,674	389,073
Obligaciones acumuladas		<u>46,685</u>	<u>20,926</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,617,489</u>	<u>4,024,196</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros	11	282,205	282,205
Obligaciones por beneficios definidos		46,045	34,587
Pasivos por impuestos diferidos	12		<u>5,662</u>
Total pasivos no corrientes		<u>328,250</u>	<u>322,454</u>
Total pasivos		<u>1,945,739</u>	<u>4,346,650</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	15	1,735,000	1,735,000
Reserva legal		16,155	16,155
Déficit acumulado		<u>(889,317)</u>	<u>(2,275,902)</u>
Total patrimonio (déficit patrimonial)		<u>861,838</u>	<u>(524,747)</u>
TOTAL		<u>2,807,577</u>	<u>3,821,903</u>

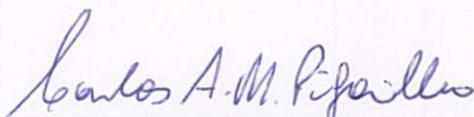


LOGICALIS ECUADOR S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

		Año terminado	
	Notas	31/12/17	31/12/16
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	16	3,037,948	3,844,356
COSTO DE VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS	17	<u>(2,288,894)</u>	<u>(2,845,323)</u>
MARGEN BRUTO		749,054	999,033
Gastos de administración	17	(1,003,676)	(2,379,436)
Costos financieros		(10,563)	(67,870)
Otros ingresos, neto		<u>98,614</u>	<u>71,201</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>(166,571)</u>	<u>(1,377,072)</u>
Ingreso (gasto) por impuesto a la renta:	12		
Corriente		(20,207)	(50,998)
Diferido		<u>53,446</u>	<u>5,516</u>
Total		<u>33,239</u>	<u>(45,482)</u>
PÉRDIDA DEL AÑO		<u>(133,332)</u>	<u>(1,422,554)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
<i>Partida que no se reclasificará posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos y total otro resultado integral		<u>1,539</u>	<u>(190)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(131,793)</u>	<u>(1,422,744)</u>

Ver notas a los estados financieros



Carlos Pingarilho
Representante Legal



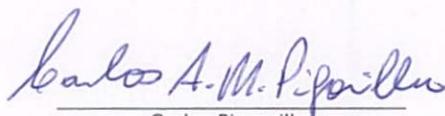
Herrera Chang & Asociados C. Ltda.
RUC: 0990707707001
Contabilidad

LOGICALIS ECUADOR S.A.

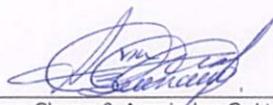
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	Capital social	Reserva legal	... Déficit acumulado ... Pérdidas acumuladas (en U.S. dólares)	Por adopción de NIIF	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1,185,000	16,155	(861,816)	8,658	347,997
Pérdida del año			(1,422,554)		(1,422,554)
Incremento de capital	550,000				550,000
Otro resultado integral			(190)		(190)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1,735,000	16,155	(2,284,560)	8,658	(524,747)
Pérdida del año			(133,332)		(133,332)
Aporte de compañía relacionada para absorción de pérdidas (Nota 11)			1,518,378		1,518,378
Otro resultado integral			1,539		1,539
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>1,735,000</u>	<u>16,155</u>	<u>(897,975)</u>	<u>8,658</u>	<u>861,838</u>

Ver notas a los estados financieros



Carlos Pingarilho
Representante Legal



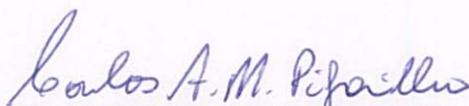
Herrera Chang & Asociados C. Ltda.
RUC: 0990707707001
Contabilidad

LOGICALIS ECUADOR S.A.

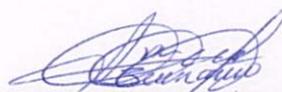
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	3,553,920	5,283,286
Pagos a proveedores y empleados	(3,436,463)	(5,904,536)
Impuesto a la renta	<u>(50,586)</u>	<u>(37,278)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>66,871</u>	<u>(658,528)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de equipos	(8,165)	(2,335)
Adquisición de licencias y software	<u>-</u>	<u>(11,153)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(8,165)</u>	<u>(13,488)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento de otros pasivos financieros y total flujo de efectivo de actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>807,959</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento neto en efectivo y bancos	58,706	135,943
Saldos al comienzo del año	<u>360,628</u>	<u>224,685</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>419,334</u>	<u>360,628</u>
TRANSACCIÓN QUE NO GENERÓ FLUJO DE EFECTIVO:		
Baja de otros pasivos financieros con compañía relacionada mediante condonación	<u>1,518,378</u>	<u>-</u>

Ver notas a los estados financieros



Carlos Pingarilho
Representante Legal



Herrera Chang & Asociados C. Ltda.
RUC: 0990707707001
Contabilidad