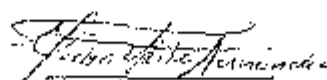


XP AUDIT SOLUTIONS XPASOL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION DE FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Nota	2016	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes a Efectivo	6	16,212	13,904
Cuentas por cobrar	7	79,690	20,082
Servicios y otros Pagos Anticipados		2,377	5,187
Activos por Impuestos Corrientes		2,094	189
Total activos corrientes		100,373	49,362
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipos netos	8	35,549	55,097
Otros Activos no Corrientes	9	25,536	15,544
Total activos no corrientes		61,085	70,641
TOTAL DE ACTIVO		161,458	119,993
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	10	63,159	7,705
Otras cuentas por Pagar		6,510	5,221
Impuestos por Pagar		1,729	1,104
Obligaciones Financieras	11	2,636	-
Cuentas por Pagar Accionistas			164
Pasivos Derivados	12	2,364	27,376
Total pasivo corriente		76,498	41,466
Obligaciones Financieras a largo plazo		3,249	27,216
Total pasivo corriente		79,747	68,682
TOTAL DEL PASIVO		83,996	95,898
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social		1,000	1,000
Reserva Legal		200	200
Aportes de Grupo o Reservas para Futura Capitalización	13	2,395	-
Resultados Acumulados		30,067	24,901
Utilidad de liquidación		17,723	21,106
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		52,235	47,207
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS		136,231	143,105


Gerente General
Evelyn Uribe Fernandez


Contador General
Sofya Balda
Reg. Contador # 0,26540

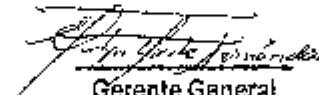
XP AUDIT SOLUTIONS XPASOL CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS			
Ingresos Operacionales	14	284.846	259.733
Ingresos No Operacionales	14	4.700	1.096
TOTAL VENTAS		<u>289.546</u>	<u>260.829</u>
GASTOS			
Administrativos	15	(257.499)	(225.855)
Financieros	15	(7.383)	(2.892)
Otros gastos	15	(5.618)	(140)
TOTAL COSTOS Y GASTOS		<u>(264.486)</u>	<u>(228.903)</u>
UTILIDAD CONTABLE		<u>25.060</u>	<u>31.926</u>

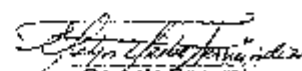

Gerente General
Evelyn Uribe Fernandez


Contador General
Soraya Baidal
Reg. Contador # 0.26940

VER NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

XP AUDIT SOLUTIONS XPASOL C.A. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA)

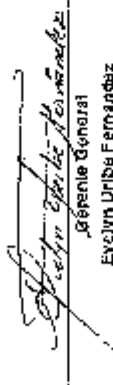
	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Flujo de efectivo en actividades de operación		
Recibido de clientes	281.689	285.850
Pago a proveedores, empleados y otros	(284.510)	(301.533)
Intereses recibidos	-	1.095
Intereses pagados	0	(2.809)
Otros ingresos (egresos)	(5.300)	(148)
Impuesto a la renta	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(18.327)	(17.686)
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(4.500)	(7.278)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	34.930	-
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	15.600	-
Cuentas por cobrar a relacionados lip	-	-
Compra de otros activos a largo plazo	(25.000)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	20.130	(7.278)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento		
Obligaciones por pagar a bancos y otros	12.008	(7.794)
Nuevas obligaciones a largo plazo	-	30.000
Pagos de obligaciones a largo plazo	-	-
Aportes de capital	-	-
Redquisición de acciones propias	-	-
Inversiones temporales	-	-
Intereses pagados	(2.591)	-
Dividendos pagados	(15.000)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(6.685)	22.216
Aumento neto de efectivo	(1.742)	(2.748)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	18.093,55	22.741,88
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	16.212	19.994
RECONCILIACION DE UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO DE OPERACIONES		
Utilidad neta	33.348	3.526
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades	(10.398)	16.133.20
(Ganancia) Pérdida en venta de propiedades	-	-
(Ganancia) Pérdida en venta de inversiones	(25.000)	-
Provisión para cuentas dudosas	60	78.83
Provisión para jubilación	-	-
Provisión para obsolescencia	-	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(55.967)	25.733.52
Otros activos corrientes	(5.201)	(30)
Inventarios	-	-
Cuentas por pagar	61.643.65	(60.477)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(9.919)	(19.542)
Impuesto a la renta	(819)	(1.411)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	(18.327)	(17.686)

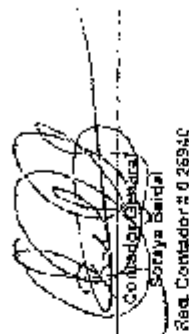

Gerente General
Evelyn Uribe Fernandez


Contador General
Soreya Balda
Reg. Contador # 0.26940

XP AUDIT SOLUTIONS XPASOL CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Utilidades Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo final al 31 de diciembre del 2016	1,000	-	200	93	22,924	24,217
Traslado del resultado del ejercicio económico del año 2016 a resultados acumulados	-	-	-	22,924	(22,924)	-
Reconocimiento de Participación a Trabajadores	-	-	-	(4,789)	-	(4,789)
Reconocimiento de Inversión a la Renta	-	-	-	(6,331)	-	(6,331)
Partición de Reservas	-	-	-	-	17,512	17,512
Registro del resultado del ejercicio económico del año 2017	-	-	-	-	3,926	3,926
Saldo final al 31 de diciembre del 2017	1,000	-	200	17,291	33,616	47,107
Traslado del resultado del ejercicio económico del año 2018 a resultados acumulados	-	-	-	33,616	(33,616)	-
Reconocimiento de Participación a Trabajadores	-	-	-	-	15,753	15,753
Reconocimiento de Inversión a la Renta	-	-	-	-	(8,873)	(8,873)
Excluidos	-	-	-	(15,902)	-	(15,902)
Aporte para Futura Capitalización	-	2,396	-	-	-	2,396
Registro del resultado del ejercicio económico del año 2018	-	-	-	-	22,000	22,000
Saldo final al 31 de diciembre del 2018	1,000	2,396	200	30,907	17,728	62,231


 Gerente General
 Evelyn Uribe Fernandez


 Contador General
 Soraya Barrial
 Reg. Contador # 0 35940

1. INFORMACIÓN GENERAL

XP AUDIT SOLUTIONS XPASOL CIA. LTDA.; fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante escritura pública de 29 de abril del 2015, e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de abril del 2015 mediante Foja 16.030 a 16.032

Posee el RUC 0992919140001 asignado por el Servicio de Rentas Internas y su domicilio tributario se encuentra ubicado en la Av. Miguel H. Alcivar y Jose Castillo Edif. Kennedy Point Piso 4 oficina 401.

Las actividades comerciales que la compañía puede realizar de acuerdo a las inscritas en el RUC son:

- Auditoria en General - Actividad Principal
- Asesoramiento en General - Actividad Secundaria

La Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros le ha asignado el Expediente N° 702564 y le ha otorgado una existencia societaria hasta el 29 de abril del 2035.

Al 31 de diciembre del 2018, el capital accionario de la compañía se encuentra conformado de la siguiente manera.

<u>APELLIDOS Y NOMBRES</u>	<u># DE ACCIONES</u>	<u>% PARTICIPACIÓN</u>	<u>VALOR DE CADA ACCIÓN</u>
PARRALES SOLIS UKLES XAVIER	900	90%	1.00
URIBE FERNANDEZ EVELYN KATIUSKA	100	10%	1.00

2. BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre del 2018, año de presentación de los Estados Financieros.

Los Estados Financieros del año 2018, fueron aprobados por la Administración de la Compañía el 12 de Marzo del 2019 mediante acta de Junta de Accionista celebrada en dicha fecha

2.2 Base de medición

Los Estados Financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto cuando se indique lo contrario.

2.3. Moneda funcional y de presentación

Las cifras presentadas en los Estados Financieros de la Compañía y sus notas explicativas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía.

2.4. Uso de juicios y estimaciones contables

La preparación de Estados Financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) requiere que la *administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados.*

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la Administración de manera regular; sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.5. Estados financieros comparativos

La Sección 3 de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas, requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con las cifras del año inmediato anterior.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Efectivo y equivalente al efectivo

Incluye activos financieros líquidos, depositado en la cuenta bancaria que la compañía posee.

3.2. Instrumentos financieros básicos

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados).

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía mantiene han sido clasificados de la siguiente manera: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar clientes comerciales y otras cuentas por cobrar; proveedores, otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas.

3.3. Propiedades, planta y equipos

Medición en el reconocimiento inicial

Las propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo histórico. El costo de las propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los

impuestos no recuperables si fuere el caso, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Medición posterior

Los elementos de propiedades y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual las propiedades y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades y equipos se imputan a resultados. La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de equipo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconoce en la cuenta de resultados.

Depreciación de las propiedades y equipos

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de los activos. La depreciación se registra con cargo a los resultados del periodo y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos.

A continuación, se presentan las vidas útiles estimadas por la administración para el cálculo de la depreciación para cada categoría de las propiedades y equipos:

ACTIVO	VIDA UTIL (AÑOS)	%
INSTALACIONES	10	10%
MUEBLES Y ENSERES	10	10%
EQUIPOS DE COMPUTACION	5	33%
VEHICULOS	5	20%

La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada periodo, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Al 31 de diciembre de 2018, no se han modificado las estimaciones de las vidas útiles existentes.

3.4. Impuesto a la renta

La Compañía registra el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El impuesto a la renta se reconoce en los resultados del periodo, en el cual se origina. Impuesto corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

3.5 Provisiones, Activos contingentes y Pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Participación de los empleados en las utilidades

De conformidad con las disposiciones laborales vigentes, la Compañía paga a sus empleados una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se reconoce en los resultados del periodo en el cual se originan.

3.6 Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja de comercial que la compañía pueda otorgar.

3.7 Costo 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 registrarán en el periodo más cercano en el que se conocen.

4. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Compañía ha evaluado la aplicación de las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente.

Modificaciones a la NIC 7 Iniciativa de Revelación

Las modificaciones requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.

Los pasivos de la Compañía provenientes de actividades de financiación consisten en cuentas por pagar a largo plazo (nota 11), sin embargo, durante el año 2018 no han existido movimientos, por lo que la aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de activos por impuestos diferidos de las pérdidas no realizadas

Las enmiendas aclaran cómo una entidad debe evaluar si existirán suficientes ganancias fiscales futuras las cuales puedan ser utilizadas como diferencias temporales deducibles.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía ya que la Administración evalúa la suficiencia de las ganancias fiscales futuras de una manera que es consistente con estas modificaciones.

Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aun no efectivas: La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aun no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
NI F 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
CINIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras enueles a las NIIF	Enmiendas a la NIC 12 y NIC 23	Enero 1, 2019
Ciclo 2015 - 2017		

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, para incluir entre otros aspectos requerimientos de deterioro para activos financieros.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

La NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIIF 9, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la Compañía

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

La NIIF 15 establece un solo modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso en la medida que represente la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de esos bienes o servicios.

Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Paso 1: identificar el contrato con los clientes.
- Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución o desempeño en el contrato.
- Paso 3: determinar el precio de la transacción.
- Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato.
- Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta interpretación podría tener un impacto en los estados financieros, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

NIIF 16: Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

La NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha.

Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos, así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En edición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación, mientras que de acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la Compañía

CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara como aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre.

Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta interpretación podría tener un impacto en los estados financieros, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

NIC 12 Impuesto a las Ganancias: clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.

NIC 23 Costos de Financiamiento: clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo esté listo para el uso pretendido o su venta.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

5. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS Y DEFINICIÓN DE COBERTURA

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar el valor económico de sus flujos de efectivo, así como de sus activos y, en consecuencia, sus resultados operacionales. Los principales pasivos financieros de la compañía, incluyen, deudas con partes relacionadas y acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. El propósito principal de estos pasivos financieros es conseguir financiamiento para el desarrollo de sus operaciones habituales. La Compañía tiene activos financieros, tales como, cuentas por cobrar clientes comerciales, otras cuentas por cobrar y efectivo en caja y bancos provenientes directamente de sus operaciones.

La administración supervisa la gestión de estos riesgos controlando el cumplimiento del marco regulatorio respecto al riesgo financiero. La gerencia procura que las actividades con riesgo financiero en las que se involucra la Compañía estén controladas por políticas y procedimientos adecuados y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo con las políticas internas. Las actividades para propósitos de gestión del riesgo son llevadas a cabo por ejecutivos que tienen las habilidades, la experiencia y la supervisión apropiada.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

a) Riesgos Financieros

i) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales. La Compañía monitorea continuamente los incumplimientos y retrasos de los clientes y de otras contrapartes como compañías relacionadas identificados ya sea de manera individual o por grupo, e incorpora esta información a sus controles de riesgo crediticio. La política contable que posee la compañía y tratar solamente con contrapartes solventes y que tengan el compromiso de cumplimiento de sus obligaciones.

ii) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros. El objetivo de la Administración, es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- Riesgo de tasa de interés

Las políticas en la administración de este riesgo son establecidas por la gerencia y se basa en la definición de estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de tasas de interés. La Compañía tiene como política, de ser necesario, obtener financiamiento de sus partes relacionadas, cuyas obligaciones no generan interés ni tienen fecha de vencimiento.

b) Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para responder ante los compromisos financieros adquiridos y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables.

La Gerencia tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como su gestión de liquidez.

Las obligaciones principales de la Compañía son pasivos financieros mantenidos con proveedores; en tal sentido, sin embargo, considera que su liquidez sí cubre adecuadamente sus obligaciones a corto plazo y que no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivos de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones con terceros.

c) Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones de calidad que interactúan para llevar a cabo las operaciones de la Compañía y la transformación de los productos.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control, basados en sistemas de reportes internos y externos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja Chisa	302	-
Produbanco Cta. Cte. 02006125405	11,678	10,144
Banco Internacional #1300624957	989	9,850
Banco Guayaquil Cta. Cte. # 0045948495	3,249	-
	<u>16,212</u>	<u>19,994</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el efectivo en caja y bancos no tiene restricciones para su uso.

7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen de las cuentas fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Cientes Comerciales	(1)	25.862	19.034
Administración Tributaria (SRI)		3.403	29
Anticipo de Beneficios Sociales		250	-
Anticipo de Utilidades		500	-
DANNY AGUILLO AGUILLO (CONSULTAXLEGAL)	(2)	41.422	-
Fabara José	(3)	8.500	-
Cuenta por Cobrar Empleados		-	1.770
Deteríon de Cuentas de Dudoso Cobro		(847)	(791)
		79.098	20.032

- (1) Corresponde a la cartera pendiente de cobro al 31 de diciembre del 2018, que no genera interés a la fecha mencionada.
- (2) Corresponde a un crédito mutuo que no genera interés.
- (3) Corresponde a la venta de un Activo Fijo (Vehículo) que será cobrado durante el ejercicio fiscal 2019

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un detalle y movimiento de los Propiedades, Planta y equipos, al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue como sigue:

		Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Instalaciones		8.256	6.296
Muebles y Enseres		10.873	10.873
Equipos de Computación	(1)	17.889	13.380
Vehículos	(2)	19.013	53.643
Total Costo Historico		54.071	84.201
(-) Depreciación Acum.		(25.123)	(28.363)
		28.948	55.837

- (1) La compañía invirtió en la adquisición de equipos tecnológicos para el cumplimiento eficaz de los requerimientos de sus clientes.
- (2) Durante el ejercicio económico 2018 se realizó una venta de Vehículo Aveo Family Blanco generando una utilidad de \$ 3,121.23 ingreso gravado por el cual se tributó y un Vehículo Kia Rio Rojo originando en éste una pérdida de \$ 1,112.85; dichos vehículos estaban en custodia del personal para sus visitas a los diferentes clientes.

El movimiento del costo de las propiedades, planta y equipo en el año 2018 y 2017 fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Saldo Inicial	84.201	76.922
Adiciones	4.500	7.279
Bajas	(34.630)	-
Saldo al final del año	54.071	84.201

El movimiento de la depreciación acumulada de la propiedad, planta y equipo en el año 2018 y 2017 fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Instalaciones	(28.363)	(12.230)
Muebles y Enseres	(16.398)	(13.133)
Equipos de Computación	19.638	-
Saldo al final del año	(25.123)	(23.363)

9. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la cuenta fue la siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Inversiones a Largo Plazo	25.131	15.060
Intereses por Cobrar L/P	465	244
	25.596	15.244

Corresponde a una póliza de inversión en Banco para la Asistencia Comunitaria Finca S.A. con vencimiento a 369 días; tasa nominal anual de 8,90% y tasa efectiva anual de 8,69% interés reconocido de manera mensual.

10. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de proveedores fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Proveedores	63.180	7.705
	63.180	7.705

Corresponde a las adquisiciones de bienes y servicios pendientes de pago que la compañía ha realizado para el desarrollo de su actividad comercial.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la cuenta es la siguiente:

	Al 31 de diciembre del
	2016
	Porción Corriente
Banco Produbanco	12.036
	12.036

Corresponde a la porción corriente de dos préstamos concedidos por el Banco de la Produccion Produbanco que se detalla de la siguiente manera:

Préstamo 1.- Otorgado el 8 de diciembre del 2018 con una tasa vigente a dicha fecha de 11,23%

Préstamo 2.- Otorgado el 27 de julio del 2017 con una tasa vigente a dicha fecha de 9,05%

12. PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la cuenta es la siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Norma		2.726	11.068
Participación Trabajadores	(1)	3.759	4.789
Otros pasivos por pagar	(2)	4.673	494
Cuentas por pagar IESS		1.178	1.626
DK Work Consultores		-	10.000
		12.337	27.976

(1) Corresponde a el valor de Participación a Trabajadores que es el 15% y que son cancelados a los empleados en los meses que el Código de Trabajo lo indica.

(2) Corresponde a las provisiones de los beneficios sociales (Décimo tercer, Décimo Cuarto, Vacaciones) que la compañía realiza de manera mensual y que son canceladas a los empleados en los meses que el Código de Trabajo lo indica

13. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2018 fue de US \$1.000,00 que comprenden 1000 acciones ordinarias a un valor nominal de US \$1,00 cada acción, adicionalmente se realizó un aporte de los socios para futura capitalización por un valor de \$2.397,97 que será perfeccionado en periodos futuros.

14. INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos por actividades ordinarias por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Auditoría en General	78.710	174.467
Prestación de Servicios	206.136	85.266
	284.846	259.733

Auditoría en General. - Corresponde a la prestación de servicios por Servicios de Auditoría Externa.

Prestación de Servicios. - Corresponde a la prestación de servicios por servicios de procedimientos convenidos.

15. GASTOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es la que sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Administrativos	251.499	225.855
Financieros	7.368	2.899
Otros Gastos	5.618	149
	264.486	228.903

16. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

Durante el ejercicio económico 2018 la Compañía mantuvo transacciones con sus relacionados de la siguiente manera:

Buadnet S.A. mantiene relación directa con la Compañía ya que su socio mayoritario en ambas es el Sr. Ukles Parrales Solís; nos prestó servicios por un valor de \$ 33,000.00 para apoyo en trabajos con nuestros distintos clientes.

Ukles Parrales Solís, socio mayoritario nos vendió equipos de cómputo y canceló diferentes gastos por los cuales solicito reembolso; dichos gastos están sustentados con comprobantes de venta válidos por la Administración Tributaria.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los Estados Financieros por la Junta de Accionistas, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros