

EMPRESA FINANCIAL SOLUTIONS FINANSOL S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Notas	2017	2018
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	2,605.04	2,940.56
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	4,838.39	42,403.50
Activos por impuestos corrientes	7	386.89	427.20
Gastos pagados por anticipado	8	521.48	-
Total activos corrientes		8,351.80	45,771.26
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	9	10,383.35	8,442.61
Total activos no corrientes		10,383.35	8,442.61
ACTIVOS TOTALES		18,735.15	54,213.87
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	10	4,064.00	15,316.75
Pasivo por impuestos corrientes	11	417.86	5,225.66
Impuesto a la renta corriente	11	402.79	-
Obligaciones laborales corrientes	12	1,323.34	8,541.98
Otras cuentas por pagar			11,028.60
Total pasivos corrientes		6,207.99	40,112.99
Pasivos totales		6,207.99	40,112.99
PATRIMONIO			
Capital social	13	10,000.00	10,000.00
Reservas	14	-	637.54
Resultado del ejercicio	15	2,527.16	3,463.34
Total patrimonio		12,527.16	14,100.88
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		18,735.15	54,213.87

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


René Livisaca
Contador
CBA No 17-08663

EMPRESA FINANCIAL SOLUTIONS FINANSOL S.A.
Estados de Resultados Integrales
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Ingresos ordinarios	16	15,500.02	73,379.35
Utilidad bruta en ventas		15,500.02	73,379.35
Gastos operacionales y administrativos			
Gastos de administración	17	12,260.07	67,574.00
Total Gastos operacionales		12,260.07	67,574.00
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	18	3,239.95	5,805.35
Participación trabajadores		-	(870.80)
Gastos No Deducibles		-	3,59
Utilidad Gravable		3,239,95	4,938,14
Impuesto a la renta corriente		(712.79)	(1,086.39)
Resultados antes de reserva legal		2,527.16	3,848.16
Reservas Legales		-	384.82
Resultados antes de otros resultados integrales	19	2,527.16	3,463.34
Otros resultados integrales		-	-
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		2,527.16	3,463.34

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

René Llivisaca
 Contador
 CBA No 17-08663

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

FINANCIAL SOLUTIONS FINANSOL S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Al 31 de diciembre de 2018 con cifras comparativas de 2017
 (Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Capital		Reserva		Ganancias		Ganancia del		Total
	Social		Legal		Acumuladas	Periodo	Patrimonio		
Saldo al inicio del periodo 2016	0.00		0.00		0.00	0.00		0.00	
Otros cambios (detallar)					0.00	0.00		0.00	
Resultado Integral Total del Año	10,000.00					2,527.16		12,527.16	
Saldo al Final del periodo 2017	<u>10,000.00</u>		<u>0.00</u>		<u>0.00</u>	<u>2,527.16</u>		<u>12,527.16</u>	
Saldo al inicio del periodo 2017	10,000.00		0.00		0.00	2,527.16		12,527.16	
Otros cambios (detallar)				637.54	0.00	(637.54)		0.00	
Dividendos					0.00	(2,527.16)		(2,527.16)	
Resultado Integral Total del Año						4,100.88		4,100.88	
Saldo al Final del periodo 2018	<u>10,000.00</u>		<u>637.54</u>		<u>0.00</u>	<u>3,463.34</u>		<u>14,100.88</u>	

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 RENÉ LLIVISACA
 CUNIAUUK
 CBA No 17-08663

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

FINANCIAL SOLUTIONS FINANSOL S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2018 con cifras comparativas de 2017

(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>al 31 dic 2018</u>	<u>al 31 dic 2017</u>
Flujo de efectivo en actividades operativas		
Efectivo Recibidos de Clientes	36,178.85	10,715.00
Otros Cobros por Actividades de Operación	34,327.36	0.00
Pagado a Proveedores	0.00	(5,923.77)
Pagado por Obligaciones Laborales	(36,168.75)	(1,186.19)
Pagado por Otros Gastos	(31,270.27)	0.00
Intereses pagados	(67.23)	0.00
Efectivo neto usado en actividades operativas	<u>2,999.96</u>	<u>3,605.04</u>
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones de Propiedad, planta y equipos	(390.00)	(11,000.00)
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión	<u>(390.00)</u>	<u>(11,000.00)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Aporte en efectivo por aumento de capital	0.00	10,000.00
Dividendos pagados	(2,274.44)	0.00
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	<u>(2,274.44)</u>	<u>10,000.00</u>
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes	335.52	2,605.04
Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Periodo	2,605.04	0.00
Efectivo y sus Equivalente al Final del Periodo US\$:	<u>2,940.56</u>	<u>2,605.04</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


RENÉ LIIVISACA
 CONTADOR
 CBA No 17-08663

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

FINANCIAL SOLUTIONS FINANSOL S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2018 con cifras comparativas de 2017

(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

	<u>al 31 dic 2018</u>	<u>al 31 dic 2017</u>
Utilidad del Ejercicio	3,463.34	3,239.95
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Depreciación y amortizaciones	2,330.74	616.65
Participación Trabajadores	870.80	0.00
Impuesto a la renta corriente	1,086.39	0.00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	384.82	0.00
Cambios en Activos y Pasivos		
Variaciones en activos		
(Aumento) Disminución de cuentas por cobrar	(37,218.50)	(4,785.00)
(Aumento) Disminución de otras cuentas por cobrar	(346.61)	(1,271.76)
(Aumento) Disminución de otros activos	(605.22)	0.00
Variaciones en pasivos		
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar proveedores	27,071.15	4,064.00
Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar	(402.79)	1,741.20
Aumento (Disminución) de beneficios a empleados	6,347.84	0.00
Aumento (Disminución) de anticipos clientes	18.00	0.00
Efectivo neto usado en actividades operativas	<u>2,999.96</u>	<u>3,605.04</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



RENÉ LIIVISACA
CONTADOR
CBA No 17-08663

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad:**
FINANCIAL SOLUTIONS FINANSOL S.A.

- **RUC de la entidad:**
1792791006001

- **Forma legal de la entidad:**
SOCIEDAD ANONIMA

- **País de incorporación:**
Ecuador.

- **Descripción:**

FINANCIAL SOLUTIONS FINANSOL S.A., es una sociedad anónima, está constituida en Ecuador, y su actividad principal es la de preparación de las declaraciones tributarias de las personas y empresas, asesoramiento y de representación de clientes ante las autoridades tributarias. El domicilio del negocio se encuentra en la provincia de Pichincha, cantón Quito, parroquia El Inca, Barrio Dammer I, Pasaje De Las Limas

- **La composición accionaria.**

FINANCIAL SOLUTIONS FINANSOL S.A., están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	%	Nacionalidad
SEGOVIA MEJIA FERNANDO EFRAIN	99.90%	Ecuatoriana
PAZMIÑO CONSTANTE PATRICK GIOVANNY	0.10%	Ecuatoriana
Total	100%	

- **Líneas de negocio y productos.**

FINANCIAL SOLUTIONS FINANSOL S.A., cuenta con las siguientes líneas de negocios:

- Actividades de preparación de las declaraciones tributarias de las personas y empresas, asesoramiento y de representación de clientes ante las autoridades tributarias
- Actividades de preparación o auditorias de las cuentas financieras y examen y certificación de cuentas.
- Actividades de registro de las transacciones comerciales de las empresas y otras entidades

- **De otras autoridades administrativas. -**

No se han aplicado sanciones de ninguna naturaleza a FINANCIAL SOLUTIONS FINANSOL S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2018.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración con fecha 20 de marzo de 2019 y serán presentados a los accionistas para su aprobación.



René Llivisaca
Contador
CBA No 17-08663

Norma Internacional de Contabilidad N° 19 (NIC 19)

Retribuciones a los Empleados

Resumen:

- Establecer el tratamiento contable y la revelación de información respecto a las prestaciones a los empleados, incluyendo retribuciones a corto plazo (salarios, vacaciones anuales, permisos remunerados por enfermedad, participación en ganancias anuales, incentivos y retribuciones no monetarias); pensiones seguros de vida y asistencia médica post-empleo; otras prestaciones a largo plazo (permisos remunerados por antigüedad, incapacidad, compensación diferida y participación en ganancias e incentivos a largo plazo) e indemnizaciones por despido.

Norma Internacional de Contabilidad N° 36 (NIC 36)

Deterioro del valor de los activos

Resumen:

- Comprobar que los activos no están registrados a un valor superior a su importe recuperable y definir como se calcula dicho importe, la pérdida por deterioro de valor o su reversión.
- Es aplicable a todos los activos excepto a los contemplan (NIC 2-11-12-19-39-40-41)
- Cuando el valor contable de un activo excede de su importe recuperable se reconoce una pérdida por deterioro de valor.
- En el caso de los activos registrados al coste, la pérdida por deterioro de valor se registra en la cuenta de resultados. En el caso de los activos revalorados, se considera como disminución de la reserva de revalorización.
- El Importe recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y su valor de uso.

Norma Internacional de Contabilidad N° 39 (NIC 39)

Instrumentos financieros: Reconocimiento y valoración

Resumen:

- Establecer los criterios para el reconocimiento, cancelación y valorización de activos y pasivos financieros.
- Todos los activos y pasivos financieros, incluyendo los derivados financieros y ciertos derivados implícitos, deben reconocerse en el estado de situación financiera.
- Los instrumentos financieros han de valorarse inicialmente el valor razonable en la fecha de adquisición o emisión, los costes de operación se llevan directamente a resultados.

APLICACIÓN NOMATIVA CONTABLE

3. Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros se presentan en miles de Dólares de E.U.A., que es moneda de curso legal Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía.

4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

5. Efectivo y Bancos

Contiene aquellos activos financieros líquidos y depósitos que pueden convertirse rápidamente en dinero en un plazo menor a un año. Dichas cuentas no están sujetas

a un riesgo significativo de cambios en su valor, en tal sentido no es necesario realizar ninguna previsión de tipo de cambio.

6. Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros; para préstamos y cuentas por cobrar, la Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Préstamos y partidas por cobrar.**

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

- **Cientes.**

Representan valores que la empresa tiene que cobrar en el periodo corriente, producto de las ventas de bienes o servicios a crédito.

Son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización, su cartera es fresca y no es necesario realizar provisión de incobrables.

La empresa utiliza la cuenta Cientes, para registrar todas las cuentas por cobrar de cada uno de los clientes que están relacionados con su actividad económica.

7. Servicios y otros pagos anticipados.

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria de la NIC 19

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

Se llevará un archivo ordenado y el control suficiente de las pólizas y contratos realizados con las aseguradoras.

8. Activos por impuestos corrientes.

Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados

9. Propiedad, planta y equipos.

Incluirá los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, que se esperan utilizar por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, que se los utilice en uso administrativo o giro del negocio.

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor. Los costos de la propiedad, planta y equipo comprenden su precio de adquisición más todos los costos relacionados con la ubicación y condiciones de funcionamiento del activo fijo, según lo previsto por la Administración.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. 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 la base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

Ítem	% Depreciación
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Equipos	10%
Vehículos	20%

Se llevará una carpeta con las fotocopias de las facturas de las adquisiciones de activos fijos.

Se considerará activos fijos aquellas compras de bienes muebles o equipos a partir de US\$ 500,00.

Anualmente se revisará el importe en libros de su propiedad, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del valor de los Activos".

A la fecha de corte no constituyen estos activos un valor material que sea necesario hacer un revalúo de los mismos, enmarcándose por tal motivo dentro de los parámetros tributarios vigentes que están acorde con su depreciación funcional.

10. Otros activos no corrientes.

Inversiones. - Es la porción de recursos dedicado a la adquisición de bienes de capital; representados en títulos valores y demás documentos financieros a cargo de otros entes; con el objeto de aumentar los excedentes disponibles por medio de la percepción de rendimientos, intereses, dividendos, variaciones de mercado, u otros conceptos. Es decir que la entidad no consume esos recursos a cambio de obtener unos beneficios futuros distribuidos en el tiempo.

- La entidad clasifica las inversiones en la siguiente categoría según sus plazos:

- **Corto plazo:** Son aquellas inversiones con plazo de vencimiento inferior a 1 año, de gran liquidez de renta fija o renta variable.

- **Mediano Plazo:** Son aquellas inversiones con plazo de vencimiento superior a un año e inferior a dos años.

- **Largo plazo:** Son aquellas inversiones con plazo de vencimiento mayor a 2 años.

• La entidad podrá realizar inversiones, siempre y cuando previamente haya efectuado un análisis de excedente de liquidez, así como los plazos prudentes en que dichas inversiones pueden ser realizadas, sin que esto afecte la liquidez de la entidad ni su capacidad para cumplir con sus diferentes obligaciones en forma oportuna.

• El valor razonable de las inversiones será calculado con base en lo establecido en la NIIF para PYMES, las normas que le regulen, modifiquen o adicionen y en todo caso las disposiciones emitidas por los organismos de vigilancia y control que disponga el gobierno nacional para tal fin. Corresponden a inversiones que mantiene la Compañía con Asociadas, las mismas que son valoradas al valor proporcional patrimonial.

11. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del valor de los activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

Eventualmente el socio mayoritario ha solventado temas de liquidez, sin embargo, al no ser un valor constante ni a largo plazo se lo ha manejado como deuda temporal sin reflejar costo financiero para la Compañía.

13. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;

- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros y más que nada siempre verificando el principio de lo devengado.

14. Beneficios a los empleados.

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Contablemente se provisionará los beneficios a los que tienen derecho los trabajadores y se cancelarán a la persona natural o jurídica que la ley establezca.

Contabilidad está obligada a reconocer un gasto cuando la empresa ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cabo de los beneficios en cuestión.

Contabilidad registrará mensualmente la provisión correspondiente a beneficios sociales que deben ser pagados en una fecha futura a corto plazo.

De ser el caso, los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

15. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente e IVA, participación a trabajadores, dividendos, etc.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

16. Capital social.

Capital Social es el valor aportado por los accionistas y que se encuentra pagado en su totalidad. Adicionalmente forman parte de este grupo las reservas legales que por ley de deben prever.

Las acciones o participaciones ordinarias se deben clasificar como patrimonio neto.

17. Ingresos de actividades ordinarias.

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

Ingresos por servicios: son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

Ingresos por contratos de construcción: Se reconocerá de acuerdo al avance de obra de acuerdo a lo que indica la norma, es decir, se medirá el avance de las construcciones en curso se evaluará los costos incurridos y se procederá al reconocimiento y posterior facturación de los mismos.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la venta de sus productos cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

18. Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período por la base de acumulación (método de lo devengado); es decir, cuando se reconocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas la contraprestación del hecho generador, misma que haya sido efectuada.

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período que fue realizado.

En gasto interés es registrado bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas por la Compañía.

3 POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La estrategia de Gestión del Riesgo está orientada a resguardar los principios de estabilidad y sustentabilidad de la Compañía, eliminando o mitigando las variables de incertidumbre que la afectan o puedan afectar.

Gestionar integralmente los riesgos supone identificar, medir, analizar y controlar los distintos riesgos incurridos por la Compañía, así como estimar el impacto en la posición financiera de la misma, su seguimiento y control en el tiempo. En este proceso intervienen tanto la alta gerencia de la Compañía como las áreas financieras y de operaciones.

La Gerencia General y áreas pertinentes de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgos más relevantes de FINANCIAL SOLUTIONS FINANSOL S.A., en base a una metodología de evaluación continua.

A la fecha del presente informe la Compañías, NO tiene ningún riesgo.

Riesgo financiero.

- **Riesgo de liquidez.**
El riesgo de liquidez de es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.
- **Riesgo de inflación.**
El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios/bienes/servicios que anteriormente se compraba.

Riesgos propios y específicos.

- **Riesgo crediticio.**
El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes,

que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros son los saldos deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales.

4 ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

En conformidad con las 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. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1. Respectivamente en cuanto a la correspondencia, libro de actas de juntas generales, libro talonario, libro de acciones y Socios, así como los comprobantes y libros de contabilidad, se llevarán y se conservarán de conformidad con las disposiciones legales.

4.2.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La evaluación del costo amortizado de un activo o pasivo financiero calculada con el método de la tasa de interés efectiva
- El cálculo actuarial respecto de obligaciones laborales, aún no se realiza toda vez que son 2 empleados y tienen pocos años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

NOMBRE DE LA CUENTA	AL 31 DIC 2018
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	2,940.56
PRODUBANCO	2,940.56

Incluye los valores en efectivo y sus equivalentes, en las entidades.

6. DOC. Y CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

NOMBRE DE LA CUENTA	AL 31 DIC 2018
DOC. Y CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	42,403.50
CLIENTES POR COBRAR	42,403.50

Corresponde a la cartera fresca de los clientes y por ende no aplica provisionar por cuentas incobrables.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

NOMBRE DE LA CUENTA	AL 31 DIC 2018
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	427.20
CRÉDITO TRIBUTARIO RETENCIÓN FUENTE CLIENTES	427.20

Corresponde a los saldos de créditos tributarios por retenciones en la fuente de clientes.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO				
COSTO				
<i>Detalle</i>	<i>Saldo Dic-2017</i>	<i>Adiciones</i>	<i>Retiros</i>	<i>Saldo Dic-2018</i>
Muebles y Enseres	6,000.00			6,000.00
Equipo de Computación	5,000.00	390.00		5,390.00
Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	11,000.00	390.00	-	11,390.00

DEPRECIACIÓN ACUMULADA				
<i>Detalle</i>	<i>Saldo inicial</i>	<i>Adiciones</i>	<i>Retiros</i>	<i>Saldo Final</i>
Muebles y Enseres	200.00	600.00		800.00
Equipo de Computación	416.63	1,730.76		2,147.39
Total Dep.- Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	616.63	2,330.76	-	2,947.39

VALOR NETO EN LIBROS				
<i>Detalle</i>	<i>Saldo inicial</i>	<i>Adiciones</i>	<i>Retiros</i>	<i>Saldo Final</i>
Muebles y Enseres	5,800.00	-	-	5,200.00
Equipo de Computación	4,583.37	1,340.76	-	3,242.61
Total Valor neto en Libros Propiedad, Planta y Equipo	10,383.37	1,940.76	-	8,442.61

Corresponde activos fijos para la parte operativa, las depreciaciones se calculan según lo tributariamente permitido.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

NOMBRE DE LA CUENTA	AL 31 DIC 2018
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	15,316.75
PROVEEDORES LOCALES	15,316.75

Corresponde a los valores adeudados a los proveedores locales

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

NOMBRE DE LA CUENTA	AL 31 DIC 2018
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	5,225.66
IVA EN VENTAS	1,008.30
RET. IVA PROVEEDORES POR PAGAR	2,989.08
RET. FTE. PROVEEDORES POR PAGAR	1.228,28

Corresponde al IVA en Ventas y retenciones en la fuente de Renta y de IVA que la empresa debe satisfacer a la entidad encargada de la recaudación tributaria (SRI).

11. POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

NOMBRE DE LA CUENTA	AL 31 DIC 2018
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	8,541.98
IESS	6,054.68
PROVISIONES SOCIALES	1,616.50
15% PARTICIPACIÓN UTILIDADES TRABAJADORES	870.80

Corresponde a obligaciones acumuladas con el IESS, Provisiones de beneficios Sociales y Participación Utilidades Empleados.

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

NOMBRE DE LA CUENTA	AL 31 DIC 2018
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11,028.60
CUENTAS POR PAGAR FERNANDO SEGOVIA	11,010.60
ANTICIPOS DE CLIENTES	18.00

Corresponde a obligaciones de corto plazo, básicamente con el Socio principal y un saldo mínimo de anticipo clientes.

13. PATRIMONIO NETO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

NOMBRE DE LA CUENTA	AL 31 DIC 2018
PATRIMONIO NETO	14,100.88
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	10,000.00
RESERVA LEGAL	637.54
GANANCIA NETA DEL PERIODO	3,463.34

Al 31 de diciembre de 2018 está constituida por 10000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación. Adicionalmente se considera las reservas legales y la Ganancia Líquida al cierre del período.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

NOMBRE DE LA CUENTA	AL 31 DIC 2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	73,379.35
PRESTACION DE SERVICIOS	73,379.35

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS, OPERATIVOS Y FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

NOMBRE DE LA CUENTA	AL 31 DIC 2018
GASTOS ADMINISTRATIVOS / OPERATIVOS	67,510.36
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	19,139.08
APORTES SEGURIDAD SOCIAL (inclu. fondo de reserva)	3,128.01
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	6,101.66
HONORARIOS Y SERVICIOS	30,045.00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	6,442.24
DEPRECIACIONES	2,330.74
OTROS GASTOS	320.04
GASTOS NO DEDUCIBLES	3.59
GASTOS FINANCIEROS	63.64
COMISIONES	63.64

16. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre del 2018, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas ni tampoco se han determinado cuantías por posibles obligaciones que se requieran registrar en los estados financieros.

17. SANCIONES.

- **De la Superintendencia de Compañías. -**

No se han aplicado sanciones a FINANCIAL SOLUTIONS FINANSOL S.A., a sus Directores o Administradores emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

- **De otras autoridades administrativas. -**

No se han aplicado sanciones de ninguna naturaleza a FINANCIAL SOLUTIONS FINANSOL S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2018.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración con fecha 20 de marzo de 2019 y serán presentados a los accionistas para su aprobación.



René Llivisaca
Contador
CBA No 17-08663