

GMS MANagementsolutions ECUADOR CIA.LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)
Al 31 de diciembre de 2019

GMS MANagementsolutions ECUADOR CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION INICIAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	27.175
Cuentas por cobrar relacionados	6	12.890
Servicios y otros pagos anticipados	7	5.961
Activos por impuestos corrientes	8	2.552
Total Activo Corriente		48.577
Activos no corrientes		
Activos por impuestos diferidos	9	2.165
Otros activos no financieros no corrientes	10	1.000
Total Activo Corriente		3.165
Total Activo		51.741
Pasivos		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar no relacionados	11	-990
Cuentas por pagar relacionadas	11	-3.695
Provisiones	12	-10.510
Pasivos por impuestos corrientes	13	-164
Beneficios a los empleados por pagar	14	-323
Total Pasivo Corriente		-15.682
Total Pasivo		-15.682
Patrimonio		
Capital social	15.1	-44.000
Resultados del ejercicio	15.2	7.940
Total Patrimonio		-36.060
Total Pasivo y Patrimonio		-51.741



 TMFECUADOR S.A.
 Representante Legal
 Diego Mantilla



 Francisco Pabón
 Contador General

GMS MANagementsolutions ECUADOR CIA LTDA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	16	27.890
(-) Gastos de Venta	17	9.582
(-) Gastos de Administración	18	28.056
(-) Gastos Financieros	19	357
Resultado antes de impuesto a las ganancias		-10.105
Impuesto a las ganancias		
Impuesto a la renta diferido	20	2.165
Resultado neto		-7.940
Otro resultado integral		0
Resultado integral total		-7.940



TMFECUADOR S.A.
Representante Legal
Diego Mantilla



Francisco Pabón
Contador General

GMS MANagementsolutions ECUADOR CIA LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<u>Cuenta</u>	Capital	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reservas legales	Resultados del Ejercicio	Total
Aporte Socios	44.000	-	-	-	44.000
Resultado del ejercicio	-	-	-	-7.940	-7.940
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	44.000	-	-	-7.940	36.060



TMFECUADOR S.A.
 Representante Legal
 Diego Mantilla



Francisco Pabón
 Contador General

GMS MANagementsolutions ECUADOR CIA LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	<u>2019</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes y otros	20.107
Efectivo pagado a proveedores y otros	-36.640
Otras salidas de efectivo	-293
Efecto neto (utilizado) en actividades de operación	-16.825
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:	
Adiciones de activos intangibles	-
Venta de vehículo, maquinaria y equipo	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión	-
Disminución del efectivo y equivalente de efectivo	-16.825
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del período	44.000
Efectivo y equivalente de efectivo al final del período	27.175



TMFECUADOR S.A.
Representante Legal
Diego Mantilla



Francisco Pabón
Contador General

Nota 1 – Información básica de la Compañía

1.1. Nombre.

GMS MANagementsolutions ECUADOR CIA.LTDA.

1.2. RUC.

1792962706001

1.3. Domicilio.

Av. Rio Amazonas N39-61 y José Arizaga.

1.4. Forma Legal.

Compañía de Responsabilidad Limitada.

1.5. País de incorporación.

Ecuador

1.6. Descripción Operaciones:

El objeto de la Compañía es la prestación de servicios, asesoramiento y consultoría sobre temas económicos, financieros, contables y, en general, sobre todos aquellos relacionados con la información, organización y planificación. Este objeto social podría ser desarrollado directamente o a través de su participación en otras sociedades.

La Compañía se encuentra en etapa preoperativa e inició sus operaciones comerciales en el tercer trimestre del año 2019. La Compañía cuenta con el apoyo financiero de su casa matriz para mantener sus operaciones y cumplir con sus obligaciones.

Al 31 de diciembre del 2019, el personal total de la Entidad alcanza a 1 empleado.

1.7. Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes, traducidas al español y emitidas por el Consejo Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados por la Junta General de Socios

Nota 2 – Importancia Relativa.

GMS MANagementsolutions ECUADOR CIA.LTDA. ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los Estados Financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

Nota 3 – Estructura de las Notas.

Las notas a los Estados Financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Cada partida significativa del Estado de situación financiera, Estado de resultados del período y otros resultados integrales, Estado de cambios en el patrimonio y Estado de flujos de efectivo se encuentra referenciada a su nota.

Cuando es necesario una explicación adicional se presentan partidas adicionales, encabezados y subtotales

Nota 4 – Normas o interpretaciones nuevas o revisadas

4.1. Nuevas Normas adoptadas a partir del 1 de enero de 2019

NIIF 16 'Arrendamientos'

La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 'Arrendamientos' y tres Interpretaciones relacionadas. Esta norma completa el proyecto del IASB para revisar la contabilidad del arrendamiento. Los arrendamientos se registrarán en el estado de situación financiera en la forma de un activo de derecho de uso y un pasivo de arrendamiento.

Hay dos excepciones importantes proporcionados por la NIIF 16 para activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo de menos de 12 meses.

La Compañía debido a la naturaleza de las operaciones, no han generado impacto la aplicación de esta norma sobre los estados financieros adjuntos.

4.2. Normas, enmiendas e interpretaciones a las normas existentes que aún no están efectivas y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía.

A la fecha de autorización de estos estados financieros, el IASB ha publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones realizadas a las normas ya existentes, las cuales aún no entran en vigor y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía.

La Administración anticipa que todos los pronunciamientos pertinentes serán adoptados en las políticas contables de la Compañía para el primer periodo que inicia a partir de la fecha de vigencia de dicho pronunciamiento.

Un listado de los pronunciamientos aprobados por el IASB que aún no entran en vigor, y que la Compañía no ha aplicado anticipadamente para el cierre terminado el 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

- Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (modificaciones a la NIC 28)
- NIIF 17 Contratos de seguros
- Marco Conceptual para la Información Financiera.
- Definición de un negocio (modificaciones a la NIIF 3)
- Definición de “material” o “con importancia relativa” (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).
- Reforma de la tasa de interés de referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)

- Venta o aportación de un activo entre un inversor y una asociada o un negocio conjunto (modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28)

Estos pronunciamientos por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, se estima no tendrán impacto sobre los estados financieros.

Nota 5 – Políticas Contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”. Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y se han aplicado de manera uniforme para los años presentados.

5.1. Moneda funcional y de presentación

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (EUA), la cual es su moneda funcional.

El dólar de los EUA fue adoptado por el Ecuador como su moneda de circulación legal a partir de marzo del año 2000, por lo cual el dólar es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables de la Compañía que sirven de base para la preparación de los estados financieros se mantienen en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares para permitir la continuación del esquema monetario actual.

5.2. Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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.

Al encontrarse durante casi todo el periodo en una etapa preoperativa a su funcionamiento normal la Compañía no ha efectuado ninguna estimación significativa en la aplicación de políticas contables y que tengan un efecto importante en los estados financieros.

5.3. Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha. A la fecha de los presentes estados financieros, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan generar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

5.4. Ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias corresponden a las horas de servicio prestado por el empleado de la compañía a cada proyecto.

Para determinar si se deben reconocer los ingresos, la Compañía sigue un proceso de 5 pasos;

1. Identificación del contrato con el cliente: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas habituales del negocio.
2. Identificación de las obligaciones de desempeño: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.
3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que la Entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.
4. Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, la Entidad distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen la consideración a la que la Entidad espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
5. Reconocer los ingresos cuando o conforme las obligaciones de desempeño se cumplan: la Entidad cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo.

5.5. Costos de Venta y Gastos

Los costos y gastos se imputan a resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

5.6. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones.

Al final de cada período que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha.

5.7. Instrumentos financieros

Reconocimiento, medición inicial y baja

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero y se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de transacción, excepto los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable a través de resultados, que se miden inicialmente al valor razonable. La medición posterior de un activo o pasivo financiero se realiza como se describe posteriormente.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

Clasificación de los instrumentos financieros

Para efectos de su medición posterior los instrumentos financieros se clasifican en las siguientes categorías al momento de su reconocimiento inicial como a costo amortizado:

- Cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar
- Cuentas por pagar – comerciales

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos y dados de baja la fecha de la transacción.

Reconocimiento de los instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen como se describe a continuación:

i) Cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses, además de que no se cotizan en un mercado activo. Las otras cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por anticipos entregados a proveedores de corto plazo.

ii) Cuentas por pagar – comerciales

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones. Se reconocen a su valor nominal, es decir, se omite el interés debido a que el efecto no es importante pues son obligaciones pagaderas a plazos menores a los 60 días.

5.8. 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 gasto por impuesto a la renta reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto corriente, que no se ha reconocido en otras partidas del resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

Impuesto Corriente

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas y las leyes fiscales que hayan sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

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.

5.9. Provisiones, activos y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente o asumida como resultado de un evento pasado que probablemente lleven a una salida de recursos económicos y los montos se pueden estimar confiablemente. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. No se reconocen provisiones por pérdidas de operación futuras.

Las provisiones 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. En los casos en los que existe un número similar de obligaciones, la posibilidad de que se requiera un egreso para la liquidación, se determina mediante la consideración de esa clase de obligación fue como un todo. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en los que el valor en el tiempo del dinero es material.

Cualquier reembolso que la Compañía considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

No se reconoce ningún pasivo en aquellos casos en los que se considere poco probable una posible salida de recursos económicos como resultado de una obligación presente, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos sea remota.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de un activo se considera como activos contingentes.

5.10. Patrimonio

El estado de cambios en el patrimonio incluye: el capital social y el resultado del ejercicio.

Capital social

El capital social constituye las aportaciones de los socios y representadas en acciones comunes, nominativas y en circulación.

5.11. Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en bancos: El efectivo en bancos está compuesto por los depósitos monetarios que se mantiene en bancos.

En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo en bancos es presentado por la Compañía neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

5.12. Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisfizo alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
- iii) se esperaba realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance;
o
- iv) se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantenían fundamentalmente para negociación;
- iii) debían liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o,
- iv) la Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos fueron clasificados como no corrientes.

De acuerdo a lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre entre la adquisición de los materiales, que entran en el proceso productivo, y la realización de los productos en forma de efectivo o equivalentes al efectivo. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

Nota 5 – Efectivo en bancos

Un detalle de efectivo y equivalentes es como sigue:

	<u>2019</u>
BANCO PICHINCHA	27.174,77
Total	<u>27.174,77</u>

Al 31 de diciembre de 2019 el efectivo en bancos no posee restricciones para su uso.

Nota 6 – Cuentas por cobrar relacionadas

Un detalle de cuentas por cobrar relacionadas es como sigue:

	<u>2019</u>
CLIENTES EXTRANJEROS	2.090,66
WORK IN PROCESS BIC00103	10.799,07
Total	<u>12.889,73</u>

Al 31 de diciembre de 2019, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Entidad.

Nota 7 – Servicios y otros pagos anticipados

Un detalle de servicios y otros pagos anticipados es como sigue:

	<u>2019</u>
ANTICIPO VIAJES	5.341,69
SEGUROS PREPAGADOS	618,86
	<u>5.960,55</u>

Nota 8 – Activos por impuestos corrientes

Un detalle de activos por impuesto corriente es como sigue:

	<u>2019</u>
CREDITO TRIBUTARIO IVA	2.551,52
	<u>2.551,52</u>

Nota 9 – Activos por impuestos diferidos

Un detalle de activo por impuesto diferido es como sigue:

	<u>2019</u>
Activos por impuestos diferidos	2.164,83
	<u>2.164,83</u>

Al 31 de diciembre de 2019, se registra el activo diferido por la pérdida del año.

Nota 10 – Otros activos no financieros no corrientes

Un detalle de otros activos no financieros no corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>
GARANTIAS ENTREGADAS A LARGO PLAZO	1.000,00
	<u>1.000,00</u>

Nota 11 – Cuentas por pagar comerciales

Un detalle de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	<u>2019</u>
NACIONALES	-990,00
MATRIZ	-3.694,77
	<u>4.684,77</u>

Nota 12 – Provisiones

Un detalle de provisiones es como sigue:

	<u>2019</u>
PROVISIONES FACTURAS POR EMITIR	-10.510,16
	<u>10.510,16</u>

Al 31 de diciembre de 2019, se registra provisión de gastos de viajes por el empleado y honorarios profesionales.

Nota 13 – Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>
RETENCIONES EN LA FUENTE IR	-44,50
RETENCION EN LA FUENTE IVA	-54,60
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	-64,46
	<u>163,56</u>

Nota 14 – Beneficios a los empleados por pagar

Un detalle de beneficios a los empleados por pagar es como sigue:

	<u>2019</u>
VACACIONES POR PAGAR	-49,89
DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	-21,94
DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	-36,12
APORTE PERSONAL 9.35% POR PAGAR	-97,42
APORTE PATRONAL 12.15% POR PAGAR	-117,86
	<u>323,23</u>

Nota 15 – Patrimonio

15.1 Capital social

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social de la Compañía asciende a US\$44.000, compuesto en acciones de US\$1 cada una, como sigue:

<u>Socio</u>	<u>Participaciones %</u>	
GMS Managemet Solutions, S.L.	43.990,00	99,98%
GMS Managemet Solutions Colombia S.A.S.	10,00	0,02%
TOTAL	44.000,00	100,00%

15.2 Resultado del ejercicio- Pérdidas

Al 31 de diciembre de 2019, el resultado del ejercicio es \$ 7.940,32.

Nota 16 – Ingresos por actividades ordinarias

Un detalle de ingresos por actividades ordinarias es como sigue:

	<u>2019</u>
PRESTACION DE SERVICIOS	27.889,73
	<u>27.889,73</u>

Nota 17 – Gastos de Venta

Un detalle de gastos de venta es como sigue:

	<u>2019</u>
HOSPEDAJE	6.562,36
ALIMENTACION	2.898,88
MOVILIZACION	120,92
	<u>9.582,16</u>

Nota 18 – Gastos Administrativos

Un detalle de gastos administrativo es como sigue:

	<u>2019</u>
SUELDOS Y SALARIOS	4050,67
APORTE PATRONAL 12.15%	503,48
DECIMO TERCER SUELDO	286,45
DECIMO CUARTO SUELDO	128,05
VACACIONES	143,22
HONORARIOS PROFESIONALES	7411,33
OUTSOURCING CONTABLE	8200
GASTOS LEGALES	27
ARRENDAMIENTO INMUEBLES	6552,34
SEGUROS Y REASEGUROS	59,64
PATENTE MUNICIPAL	440
INTERESES Y MULTAS	240
RETENCIONES ASUMIDAS	13,5
	<u>28.055,68</u>

Nota 19 – Gastos Financieros

Un detalle de gastos financieros es como sigue:

	<u>2019</u>
COMISIONES BANCARIAS	292,58
IMPUESTOS A LA SALIDA DE DIVISAS	<u>64,46</u>
	<u>357,04</u>

Nota 20 – Impuesto a la Renta Diferido

Un detalle de gasto impuesto a la renta diferido es como sigue:

	<u>2019</u>
GASTO IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	<u>-2.164,83</u>
	<u>-2.164,83</u>

Las pérdidas tributarias sufridas en el ejercicio impositivo se pueden compensar con las utilidades gravables que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas. Al efecto se entenderá como utilidades o pérdidas las diferencias resultantes entre ingresos gravados que no se encuentren exentos menos los costos y gastos deducibles.

20.1 Revisión fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias. A la fecha, el periodo 2019 puede ser sujeto de revisión por parte de Servicio de Rentas Internas.

Nota 21 – Riesgo de instrumentos financieros

21.1. Objetivos y políticas de administración del riesgo

La Administración de la Entidad es la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas, las mismas que son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Entidad, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

GMS MANagementsolutions ECUADOR CIA.LTDA. clasifica y gestiona los riesgos procedentes de instrumentos financieros de la siguiente manera:

- **Riesgo de crédito:** es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en los documentos y cuentas por cobrar a clientes no relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.
- **Riesgo de liquidez:** es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de la Entidad para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Entidad.

La principal fuente de liquidez de la Entidad son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales

- **Riesgo de mercado:** Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado

Nota 22 – Contingencias

Al 31 de diciembre de 2019 la Administración no ha determinado la existencia de ningún tipo de contingencia que afecte a los estados financieros o se requiera revelar.

Nota 23 – Eventos Subsecuentes

A finales del año 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China. A finales del año 2019 se tenía únicamente información de un número limitado de casos que habían sido reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba aún evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y finalmente la nueva enfermedad fue declarada como una pandemia. Por esta razón, la Compañía considera que esta situación es un evento subsecuente que no requiere de ajustes en los estados financieros. Actualmente, la Compañía, no puede evaluar el impacto total que esta situación generará en su posición financiera y los resultados de sus operaciones a futuro, sin embargo, dependiendo de la evolución de esta situación, pueden presentarse impactos negativos en los resultados y operaciones.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de autorización de los presentes estados financieros, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Nota 24 – Autorización de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos de GMS MANagementsolutions Ecuador CIA.LTDA. al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido autorizados por la gerencia para su publicación el 30 de abril de 2020, los mismos serán aprobados de manera definitiva en Junta de Accionistas de acuerdo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.



TMFEcuador S.A.
Representante Legal
Diego Mantilla



Francisco Pabón
Contador General