REPRESENTACIONES SERVIPORTEX DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 e Informe del Auditor Independiente

Índice	Página
Informe del auditor independiente	1
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas explicativas a los estados financieros	8

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de: **REPRESENTACIONES SERVIPORTEX DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de REPRESENTACIONES SERVIPORTEX DEL ECUADOR CIA. LTDA.que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos en todos los aspectos materiales, la posición financiera de REPRESENTACIONES SERVIPORTEX DEL ECUADOR CIA. LTDA.al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Fundamentos de la Opinión

El proceso de auditoría fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Soy independiente de REPRESENTACIONES SERVIPORTEX DEL ECUADOR CIA. LTDA. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo. La Gerencia, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

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

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y así obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia es razonable.

- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluí si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si se concluye que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable. Comuniqué a la Gerencia de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Quito, 31 de mayo de 2018	Adriana Cueva B.
	Auditora Calificada
	Licencia No. 1017

REPRESENTACIONES SERVIPORTEX DEL ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Notas	31.Dic.2017	31.Dic.2016
ACTIVOS		**En dólares completos**	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos		60.210	558.074
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	436.289	119.015
Otros Activos Financieros	5	450.407	-
Activos por impuestos corrientes	6	177.106	137.323
Total activos corrientes		**1.124.012**	**814.412**
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Muebles, equipos y vehículos	7	579.204	372.936
Inversión en asociadas	8	153.392	45.147
Otros activos		8.537	-
Total activos no corrientes		**741.133**	**418.083**
TOTAL ACTIVOS		**1.865.145**	**1.232.495**

Ver notas explicativas a los estados financieros

COPYPLURISERV S.A.
Representante Legal
Juan David Criollo

Daniel Pillajo
Contador General

REPRESENTACIONES SERVIPORTEX DEL ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Notas	31.Dic.2017	31.Dic.2016
PASIVOS		**En dólares completos**	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	152.515	114.926
Préstamos	10	899.555	253.748
Pasivos por impuestos corrientes	6	28.315	36.458
Obligaciones acumuladas	11	300.635	360.230
Total pasivos corrientes		**1.381.020**	**765.362**
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos		34.164	4.000
Total pasivos no corrientes		**34.164**	**4.000**
Total pasivos		**1.415.184**	**769.362**
PATRIMONIO	12		
Capital		1.500	1.500
Aportes Futura Capitalización		261.678	290.678
Reserva Legal		750	750
Reserva de Capital		62.485	62.485
Reserva Facultativa		11.628	11.628
Resultados acumulados		111.920	96.092
Total patrimonio		**449.961**	**463.133**
TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO		**1.865.145**	**1.232.495**

COPYPLURISERV S.A.
Representante Legal
Juan David Criollo

Daniel Pillajo
Contador General

REPRESENTACIONES SERVIPORTEX DEL ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINARO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Notas	31.Dic.2017	31.Dic.2016
		En dólares completos	
INGRESOS	13	5.174.507	3.762.120
COSTO DE VENTAS	14	(2.305.258)	(1.569.801)
MARGEN BRUTO EN VENTAS		**2.869.249**	**2.192.319**
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	14	(2.700.916)	(2.335.956)
GASTOS DE VENTA	14	(67.872)	(118.629)
COSTOSFINANCIEROS		(25.549)	(10.317)
OTROS (GASTOS) INGRESOS, NETO		(19.743)	319.251
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		**55.169**	**46.668**
Gasto impuesto a la renta	15	-	-
UTILIDAD DEL AÑO		**55.169**	**46.668**
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		**55.169**	**46.668**

Ver notas a los estados financieros

COPYPLURISERV S.A.
Representante Legal
Juan David Criollo

Daniel Pillajo
Contador General

REPRESENTACIONES SERVIPORTEX DEL ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Capital	Reservas	Aportes futura Capitalización	Resultados acumulados	Total
	En dólares completos				
Saldos al 31 de diciembre del 2016	**1.500**	**74.863**	**290.678**	**96.092**	**463.133**
Utilidad del año	-	-	-	55.169	55.169
Ajustes	-	-	(29.000)	(39.341)	(68.341)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	**1.500**	**74.863**	**261.678**	**111.920**	**449.961**

Ver notas a los estados financieros

COPYPLURISERV S.A.

Representante Legal

Juan David Criollo

Daniel Pillajo

Contador General

REPRESENTACIONES SERVIPORTEX DEL ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Notas	31.Dic.2017	31.Dic.2016
		En dólares completos	
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		4.857.233	4.050.212
Pagado a proveedores , impuestos		(1.641.517)	(1.424.750)
Pagado a empleados		(3.490.249)	(2.656.016)
Otros ingresos (gastos) neto		(45.292)	42.327
Flujo de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación		**(319.825)**	**11.773**
FLUJO EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Incremento activos fijos		(265.194)	-
Cobro préstamos otorgados a relacionados		-	393.895
Préstamos otorgados a relacionados	5	(450.407)	-
Incremento inversiones en asociadas		(108.245)	-
Flujo de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		**(823.846)**	**393.895**
FLUJO EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamos recibidos y total flujo de efectivo Proveniente de actividades de financiamiento	10	**645.807**	**152.406**
Incremento neto del año		(497.864)	558.074
Saldo al inicio del año		558.074	-
Saldo al final del año		**60.210**	**558.074**
			-

COPYPLURISERV S.A.
Representante Legal
Juan David Criollo

Daniel Pillajo
Contador General

REPRESENTACIONES SERVIPORTEX DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

Domicilio y forma legal - REPRESENTACIONES SERVIPORTEX DEL ECUADOR CIA. LTDA. es una compañía limitada constituida en junio del año 2000; el plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años.

El domicilio principal de la Compañía es en Quito, en la Avenida Cristóbal Colon N25 y Juan León Mera, Edificio Arista PB.

Naturaleza de las operaciones - La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios técnicos especializados de Call Center, Mercadeo, Tele mercadeo, Venta y promoción telefónica.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de bases de preparación.- Los estados financieros fueron preparados en base a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB, y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Base de preparación.- Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertos activos que son medidos al valor razonable. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los servicios o bienes recibidos por la Compañía.

Importancia relativa.- La Compañía ha considerado la importancia relativa de las partidas separadas en los estados financieros para proporcionar una revelación específica en notas explicativas.

Efectivo y Bancos.- corresponde al efectivo y a los activos financieros líquidos en cuentas corrientes locales que pueden convertirse fácilmente en efectivo.

Muebles, equipos y vehículos.- se reconocen inicialmente a su costo de adquisición más todos los costos involucrados para ponerlos en funcionamiento. Después del reconocimiento inicial son medidos al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro. La vida útil estimada y método de depreciación se evalúan al final de cada período; cualquier cambio en esa estimación de acuerdo a la norma contable se registra de forma prospectiva.

Clase de activo	Vida útil en años
Vehículos	5-10
Muebles y enseres	10
Equipo de cómputo	3

Retiro de muebles, equipos y vehículos.- la utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de las partidas se reconoce en resultados y se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo.

Deterioro de los activos tangibles.- La Compañía evalúa al final de cada período si existen indicios de que los activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En ese caso se calcula el valor recuperable o unidad generadora de efectivo para determinar el alcance de dicho deterioro.

Inversiones en asociadas.- Son aquellas inversiones en las cuales la Compañía ejerce una influencia significativa al poseer el 20% o más del poder de voto en sus asociadas y no ejerce control a través del cual tenga el poder para participar en la toma de decisiones de políticas financieras y operativas de sus asociadas. La Compañía mide sus inversiones en asociadas al costo, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en dicho caso se contabiliza de acuerdo a NIIF 5.

Impuestos.-El gasto impuesto a la renta representa el rubro a pagar corriente a la autoridad fiscal que se basa en la utilidad gravable del año. El pasivo por impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas impositivas vigentes de acuerdo a la legislación ecuatoriana.

Reconocimiento de ingresos.- los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, considerando cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que se otorgue.

Prestación de servicios.- se reconocen considerando el estado de terminación del servicio prestado a los clientes.

Costos y gastos.- se reconocen al costo histórico en la medida en que son incurridos, de forma independiente a la fecha en que se hayan pagado, y se registran en el período en que se conocen.

Instrumentos financieros.- los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones pactadas sobre los instrumentos. Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos y gastos que se pueden atribuir a la adquisición de los instrumentos, se agregan o reducen del valor del reconocimiento inicial excepto en el caso de los activos designados a valor razonable en los cuales dichos rubros se reconocen en el resultado del período en el que se incurrieron.

Activos financieros.- los activos financieros se clasifican en:

- Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados
- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
- Activos financieros disponibles para la venta
- Préstamos y cuentas por cobrar

La clasificación depende de la naturaleza e intención sobre los activos y se define en su reconocimiento inicial. Posterior a su reconocimiento inicial las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar se miden a costo amortizado menos cualquier deterioro de valor.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.- constituyen activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables con fechas de vencimiento fijas, para las cuales la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantenerlas hasta su vencimiento. Luego de su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

Deterioro de los activos financieros.- Se mide al final de cada período cuando existe evidencia objetiva de que se han deteriorado por varias circunstancias y los flujos futuros estimados del activo se han visto afectados. Para esta medición se exceptúan a los activos designados a valor razonable con cambios en resultados.

Baja de activos financieros.- La Compañía da de baja contablemente un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos sobre los flujos contractuales del activo. Si existe una diferencia entre el valor en libros del activo y el valor recibido se reconoce en el resultado del período.

Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

Beneficios a empleados:

- **Jubilación Patronal y Desahucio.-** el costo de los beneficios definidos se determina utilizando el método de Unidad de Crédito Proyectada a través de cálculos actuariales efectuadas por un experto independiente al cierre del período. El costo del servicio presente y pasado se registra en el resultado del período en el cual se generaron y adicionalmente se reconoce el costo financiero originado por las obligaciones, que de igual forma se registra en resultados.

- **Participación a trabajadores**.- se reconoce un pasivo así como un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades generadas por la Compañía; el beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta

Pasivos financieros.- los pasivos financieros se clasifican como pasivos al valor razonable con cambios en resultados u otros pasivos financieros. Un pasivo se clasifica a valor razonable cuando se mantiene para negociar, los otros pasivos financieros incluyen a los préstamos y cuentas por pagar y son medidos al costo amortizado. Las nuevas mediciones producto de la experiencia y cambios en los supuestos que generan ganancias y pérdidas actuariales se registran en el otro resultado integral; dichos efectos forman parte de los resultados acumulados.

Baja de pasivos financieros.- La Compañía da de baja contablemente un pasivo financiero si expira, se cancela o se cumplen las obligaciones. Si existe una diferencia entre el valor pagado y el valor del pasivo financiero, la misma se reconoce en el resultado del período.

Aplicación de NIIF nuevas que son obligatorias en el año actual.- En el año 2017 la Compañía evaluó y aplicó las modificaciones a la NIC 7, NIC 12 y NIIF 12, y concluyó que dichas modificaciones no tienen ningún impacto en los estados financieros.

Principales normas nuevas pero aún no efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de
NIIF 9	Instrumentos Financieros	1.Ene.2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de Contratos con clientes	1.Ene.2018
NIIF 16	Arrendamientos	1.Ene.2019

La Gerencia de la Compañía efectuó la evaluación de los impactos que tendrían las nuevas normas en sus estados financieros y determinó que los efectos son inmateriales.

3. ESTIMACIONES CONTABLES

Deterioro de activos.- al cierre de cada período, la Compañía analiza el valor de los activos para determinar si existen indicios de deterioro. En ese caso, se realiza una estimación del importe recuperable de los activos.

Vidas útiles de muebles, equipos y vehículos.- las vidas útiles se determinan en base a un análisis al final de cada período, en el que se establece la mejor estimación del tiempo en que los activos estarán operativos y generarán beneficios económicos para la Compañía.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.- el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina a través de un cálculo actuarial de un experto contratado; el cual utiliza algunos supuestos y la información reportada por la Compañía al cierre del año. Entre dichos supuestos se incluye una tasa de descuento; la cual puede generar impactos en la provisión incrementándola o disminuyéndola. La tasa de descuento usada para calcular el valor presente de los flujos futuros para satisfacer las obligaciones se determinó en base a los rendimientos promedio de bonos corporativos locales.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	31/12/17	31/12/16
	En dólares completos	
Clientes	343.226	105.803
Anticipos entregados a proveedores	85.881	11.464
Empleados	7.182	1.748
Total	**436.289**	**119.015**

ESPACIO

5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

	31/12/17	31/12/16
	En dólares completos	
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Certificado de depósito mantenido hasta el vencimiento:		
Diners Club del Ecuador	80.000	-
Préstamos a partes relacionadas:		
Flobe Group **(A)**	238.441	-
Trade System **(B)**	131.966	-
Total	**450.407**	-
Clasificación de acuerdo a su vencimiento:		
Corriente	450.407	-
Largo Plazo	-	-
Total	**450.407**	-

(A) Constituye un préstamo otorgado a la relacionada Flobe Group a través de un contrato suscrito con fecha 15 de diciembre 2017; el mencionado préstamo no genera intereses y tiene un plazo de 330 días.

(B) Constituye préstamo otorgado a la compañía Tradesystem S.A. a través de un contrato suscrito con fecha 15 de diciembre; el mencionado préstamo no genera intereses y tiene un plazo de 330 días.

6. IMPUESTOS CORRIENTES

	31/12/17	31/12/16
	En dólares completos	
Activos impuestos corrientes		
Crédito tributario de retenciones de Impuesto a la Renta	166.743	90.761
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado – IVA	10.363	46.562
Total	**177.106**	**137.323**
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta por pagar	19.496	27.896
Retenciones en la fuente por pagar	7.052	5.814
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar	1.767	2.748
Total	**28.315**	**36.458**

7. MUEBLES, EQUIPOS Y VEHÍCULOS

	31/12/17	31/12/16
	En dólares completos	
Costo	744.884	479.691
Depreciación acumulada	(165.680)	(106.755)
Total neto	**579.204**	**372.936**
Clasificación:		
Equipos de computación	422.380	279.200
Muebles y enseres	70.491	45.403
Vehículos	84.333	48.333
Otros equipos	2.000	-
Total neto	**579.204**	**372.936**

Al 31 de diciembre de 2017, no existen prohibiciones o prendas sobre los activos.

8. INVERSIONES EN ASOCIADAS

	Saldo	
	31/12/17	31/12/16
	En dólares completos	
Asociadas:		
Flobe Group SRL	147.442	45.147
Flobe Call SDRL de CV	5.950	-
	153.392	45.147

La Compañía no presenta estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2017, debido a que no ejerce control sobre sus participadas por lo cual no se considera una entidad dominante como lo establecen la NIC 27 y NIC 28.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31/12/17	31/12/16
	En dólares completos	
Proveedores locales	142.878	112.953
Empleados	9.637	1.973
Total	**152.515**	**114.926**

10. PRÉSTAMOS

	31/12/17	31/12/16
	En dólares completos	

Medidos al costo amortizado		
Préstamo de accionista **(A)**	297.839	195.339
Préstamos de relacionadas:		
Flobe Group **(B)**	560.538	-
Flobeseguros S.A. Agencia Asesora Productora de Seguros **(C)**	41.178	-
Otras	-	58.409
Total	**899.555**	**253.748**
Clasificación:		
Corriente	899.555	253.748
No corriente	-	-
Total	**899.555**	**253.748**

(A) Constituye un préstamo recibido de accionista instrumentado a través de contrato de préstamo suscrito con fecha 15 de diciembre de 2017; el préstamo no genera intereses y tiene un plazo de 330 días.

(B) Constituye un préstamo recibido de la compañía Flobe Group instrumentado a través de contrato de préstamo suscrito con fecha 15 de diciembre de 2017; el préstamo no genera intereses y tiene un plazo de 330 días.

(C) Constituye un préstamo recibido de la compañía relacionada Flobeseguros S.A. instrumentado a través de contrato de préstamo suscrito con fecha 15 de diciembre de 2017; el préstamo no genera intereses y tiene un plazo de 330 días.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	31/12/17	31/12/16
	En dólares completos	

Beneficios sociales	161.030	112.531
Obligaciones IESS	75.168	40.622
Sueldos por pagar	56.162	188.547
Participación a trabajadores	8.275	7.000
Otras obligaciones	-	11.530
Total	**300.635**	**360.230**

12. PATRIMONIO

Capital social.-El capital social suscrito y pagado de la Compañía está compuesto por 1,500 participaciones de US1 dólar cada una.

Aportes Futura Capitalización.- Constituyen aporte efectuados por los socios y que la intención es capitalizarlos en el corto plazo.

Reserva legal.- La Ley de Compañías del Ecuador requiere que al menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta alcanzar como mínimo el 20% del capital social. La mencionada reserva no puede ser utilizada para distribuir dividendos pero puede ser capitalizada.

Reservas.- Se constituye en cumplimiento de los estatutos o por decisión voluntaria de los socios.

13. INGRESOS

Una descripción de los ingresos es el siguiente:

	Año terminado	Año terminado
	31/12/17	31/12/16
	En dólares completos	

Servicios de Call Center	5.174.507	3.762.120
Total	**5.174.507**	**3.762.120**

14. COSTOS Y GASTOS

	Año terminado	Año terminado
	31/12/17	31/12/16
	En dólares completos	

Costo de ventas	2.305.258	1.569.801
Gastos de administración	2.700.916	2.335.956
Gastos de venta	67.872	118.629
Total	**5.074.046**	**4.024.386**

Detalle por su naturaleza:

	Año terminado	Año terminado
	31/12/17	31/12/16
	En dólares completos	

Beneficios a empleados	3.348.588	2.590.407
Servicios básicos	509.133	175.021
Suministros y materiales	257.613	248.229
Servicios profesionales	218.242	350.207
Mantenimiento, reparaciones	141.682	72.145
Arriendos	130.683	128.365
Licencias	94.573	20.442
Comisiones	82.066	129.937
Depreciación	58.926	28.581
Seguros	58.791	20.406
Seguridad, vigilancia	42.478	51.391
Gastos de gestión	41.719	40.480
Transporte, movilización	30.306	42.329
Impuestos, contribuciones	21.910	15.369
Gastos legales	21.785	7.990
Movilización	10.131	83.371
Honorarios	2.123	3.600
Otros	3.297	16.116
Total	**5.074.046**	**4.024.386**

Detalle de beneficios a empleados:

	Año terminado	Año terminado
	31/12/17	31/12/16
	En dólares completos	

Sueldos, horas extras y recargos	2.450.816	1.911.127
Beneficios sociales	484.311	405.383
Aporte patronal	304.701	239.780
Jubilación patronal y desahucio	34.227	6.316
Bonos	16.242	13.576
Otros beneficios	58.291	14.225
Total	**3.348.588**	**2.590.407**

15. GASTO IMPUESTO A LA RENTA

	Año terminado
	31/12/17

Conciliación tributaria:	
Utilidad antes de impuestos	55.169
Participación a trabajadores	(8.275)
Gastos no deducibles	41.724
Base imponible	88.618
Impuesto causado **(a)**	19.496
Anticipo calculado **(b)**	29.543
Rebaja anticipo calculado Decreto Ejecutivo No. 210	(11.817)
Anticipo incluido rebaja	17.726
Impuesto causado por pagar **(b)** (Ver Nota 6)	(19.496)
Crédito tributario por retenciones de Impuesto a la Renta (Ver Nota 6)	166.743
Crédito tributario al cierre del período	**147.247**

(a) De acuerdo a la legislación tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula con la tasa del 22% de la utilidad gravable.

(b) La legislación tributaria vigente dispone que se considere como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo pagado. La Compañía generó un impuesto causado mayor al anticipo calculado, por lo tanto; el impuesto causado se consideró como el impuesto del año.

16. GESTIÓN DE RIESGOS PARA INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Como parte de la operatividad normal de la Compañía, la misma está expuesta a varios riesgos financieros de los cuales se considera principal el riesgo de crédito; el cual puede afectar sus saldos de activos y así también sus resultados. Para mitigar dicho riesgo la Gerencia efectúa una evaluación de la capacidad de pago de sus clientes a fin de evitar incumplimientos que le ocasionen pérdidas futuras.

17. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía presenta un saldo por cobrar a la Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP por US$155,643.02 el cual fue considerado como no válido por dicha empresa por concepto de multas. De acuerdo a lo manifestado por los asesores legales de la Compañía, se considera que los saldos pendientes de cobro son válidos en su totalidad. Por ello, los asesores plantearon un acercamiento administrativo a fin de resolver el contingente; en caso de no obtener un resultado favorable, se iniciarán los procesos legales pertinentes.

18. COMPROMISOS

La Compañía mantiene vigente el contrato No. 4300001395 suscrito con fecha 6 de febrero de 2017 con la Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP, para el servicio de Contac Center para desborde de llamadas.

19. EVENTOS OCURRIDOS POSTERIOR A LA FECHA DE REPORTE

Entre el 31 de diciembre del 2017 hasta la fecha de este informe, no ocurrieron eventos que de acuerdo a la Gerencia de la Compañía pudieran tener repercusiones materiales sobre los estados financieros. Adicionalmente, los asesores legales de la Compañía indicaron que, en adición al asunto descrito en la nota de Contingentes, no tienen conocimiento de procesos administrativos o legales en los que estuviera involucrada REPRESENTACIONES SERVIPORTEX DEL ECUADOR CIA. LTDA.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Los estados financieros de REPRESENTACIONES SERVIPORTEX DEL ECUADOR CIA. LTDA. serán presentados a la Junta de Accionistas en el mes de junio del 2018 para su respectiva aprobación.