

DEPROSER CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	3	314.234	176.980
Activos financieros	4	48.239	49.413
Activos por impuestos corrientes	5	5.647	4.573
Total activos corrientes		368.120	230.966
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo, y total activos no corrientes	6	30.445	30.121
TOTAL		398.565	261.087
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos financieros	7	6.101	41.852
Avances de efectivo	8	271.197	94.945
Pasivos por impuestos corrientes	5	71.429	75.837
Total pasivos corrientes		348.727	212.634
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivos financieros con socios y total pasivos no corrientes	9	29.474	29.474
PATRIMONIO:			
Capital	10	10.000	10.000
Reservas		721	721
Resultados acumulados		9.643	8.258
Total patrimonio		20.364	18.979
TOTAL		398.565	261.087

Ver notas a los estados financieros

DEPROSER CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS	11	106.088	105.885
COSTO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS	12	88.519	92.446
MARGEN BRUTO		17.569	13.439
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos	13	15.046	13.184
Gastos financieros		246	119
Total gastos		15.292	13.303
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		2.277	136
Participación a trabajadores		341	20
Impuesto a la renta corriente	5.2	564	92
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		1.372	24

Ver notas a los estados financieros

DEPROSER CÍA. LTDA.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	10.000	721	13.274	23.995
Dividendos			(5.040)	(5.040)
Resultado integral				
			24	24
Saldos al 31 de diciembre del 2017	10.000	721	8.258	18.979
Ajuste			13	13
Resultado integral				
			1.372	1.372
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>10.000</u>	<u>721</u>	<u>9.643</u>	<u>20.364</u>

Ver notas a los estados financieros

INDCOM S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	92.514	108.551
Pagado a proveedores y empleados	(114.936)	(80.105)
Impuesto a la renta	(2.119)	(92)
Participación a trabajadores	(341)	(1.238)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(24.882)	27.116
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de equipos, y efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(745)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago (Incremento) de obligaciones por pagar a socios	(2.439)	2.565
Recepción (Pago) neto, de avances por intermediación	145.320	(240.998)
Disminución de inversiones corrientes	20.000	
Dividendos pagados		(5.040)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	162.881	(243.476)
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES:		
Incremento (Disminución) neto durante el año	137.254	(216.360)
Saldos al comienzo del año	176.980	393.340
SALDOS AL FIN DEL AÑO	314.234	176.980

DEPROSER CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Deproser Cía. Ltda., fue constituida en la República del Ecuador en el año 2001, cuyo objetivo principal es la realización de actividades de selección de personal, administración de recursos, asesoría y pagos a terceros.

Su principal cliente es Avon del Ecuador S.A., con quien realiza el proceso de administración de líderes a nivel nacional.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de Deproser Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, 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.

La moneda oficial del Ecuador es el U.S. dólar, por lo tanto, la Contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros de Deproser Cía. Ltda., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

2.3. Caja y equivalentes

Caja y equivalentes incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos a la vista o inversiones financieras líquidas; altamente líquidas que se pueden transformar en

efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4. *Activos financieros*

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía presta sus servicios a clientes con cobros pendientes, o cuando ha realizado desembolsos de dinero sea por préstamos a terceros, anticipos a proveedores, o pagos previos por intermediación.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5. *Préstamos*

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.6. *Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar*

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe bienes o servicios de proveedores con pagos pendientes, o cuando ha recibido desembolsos de dinero sea por préstamos de terceros, anticipos de clientes, o cobros previos por intermediación.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.7. Impuestos

2.7.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentas o gastos no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; es probable que la Compañía tenga una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.9. Reconocimiento de ingresos

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

2.9.1. Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios recurrentes, se reconocen mensualmente por referencia al valor de comisión establecido en los contratos.

Ningún ingreso es reconocido en transacciones de intercambio de bienes o servicios similares.

2.10. Costos 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 registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11. Beneficios a los empleados

2.11.1. Beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales en base al método del devengado.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja Chica	17	141
Banco Pichincha	23.525	12.406
Banco Guayaquil	290.692	164.433
Total	<u>314.234</u>	<u>176.980</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de activos financieros es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Por servicios prestados	30.350	16.776
Provisión por deterioro	(35)	(35)
Subtotal	<u>30.315</u>	<u>16.741</u>
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Préstamos a empleados	13.000	12.656
Otras cuentas por cobrar	4.924	16
Subtotal	<u>17.924</u>	<u>12.672</u>
<u>Inversiones a costo amortizado corrientes:</u>	-	20.000
Total	<u>48.239</u>	<u>49.413</u>

5. IMPUESTOS

5.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito Tributario de IVA	-	481
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta (<i>Ver Nota 5.3</i>)	5.647	4.092
Total	<u>5.647</u>	<u>4.573</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
IVA por pagar	556	
Retenciones de IR	13.737	14.822
Retenciones de IVA	57.136	61.015
Total	<u>71.429</u>	<u>75.837</u>

5.2. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u>
Resultado antes de impuestos y participaciones	2.277	136
Participación a trabajadores	(341)	(20)
Gastos no deducibles	<u>627</u>	<u>253</u>
Utilidad gravable	2.563	369
Impuesto a la renta causado (1)	<u>564</u>	<u>92</u>
Anticipo calculado (2)	<u>-</u>	<u>-</u>
Gasto por impuesto a la renta corriente (<i>el mayor entre 1 y 2</i>)	<u>564</u>	<u>92</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. De acuerdo con disposiciones legales, en caso que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo de impuesto a la renta pagado en ese período fiscal, el anticipo se constituye en el gasto por impuesto a la renta corriente.

Para el año 2017, a la tercera cuota del anticipo de impuesto a la renta pagadera en abril 2018 por un valor de US\$2,079; se aplicó una reducción en 100% de acuerdo a lo establecido en el Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre de 2017. En tal virtud, la Compañía pagó únicamente el impuesto causado por US\$92.

Para el año 2018, no se registró anticipo de impuesto a la renta, en tal virtud, la Compañía generó un impuesto causado de US\$564.

5.3. *Movimiento de impuesto a la renta* - Los movimientos de impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
SalDOS al comienzo del año	(4.092)	(2.067)
Provisión del año	564	92
Pago por compensación con retenciones	<u>(2.119)</u>	<u>(2.117)</u>
SalDOS al fin del año (<i>ver Nota 5.1</i>)	<u>(5.647)</u>	<u>(4,092)</u>

6. PROPIEDAD Y EQUIPOS

Un resumen de propiedad y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo o valuación	31.269	30.524
Depreciación acumulada	(824)	(403)
Total	<u>30.445</u>	<u>30.121</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos (<i>ver Nota 9</i>)	29.474	29.474
Equipo de Cómputo	971	647
Total	<u>30.445</u>	<u>30.121</u>

7. PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de pasivos financieros es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar por reembolso (1)		30.932
Obligaciones con socios (2)	3.316	5.755
Sueldos y beneficios sociales	2.785	3.288
Otras cuentas por pagar		1.877
Total	<u>6.101</u>	<u>41.852</u>

(1) Corresponde a las cuentas por pagar por comisiones en ventas a las líderes de Avon del Ecuador S.A.; donde la Compañía actúa como intermediario para el pago.

(2) Corresponde a gastos operativos de la Compañía que han sido cancelados por los socios.

8. AVANCES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a los avances de efectivo recibidos por Avon del Ecuador S.A., para cubrir el pago de comisiones en ventas a las líderes a nivel nacional.

9. PASIVOS FINANCIEROS CON SOCIOS

Corresponde al valor pendiente de pago a los socios, relacionado con la compra de un terreno en la Urbanización Playa Escondida, ubicado en la provincia de Manabí (*ver Nota 6*).

10. CAPITAL

El capital social al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se detalla como sigue:

<u>Socio</u>	<u>Capital</u> (en U.S. Dólares)
Salvador Carlos	3.900
Ramírez Sofía	3.100
Duque Freddy	3.000
Total	<u>10.000</u>

11. INGRESOS

Corresponden principalmente al ingreso por servicio de administración de líderes de venta a nivel nacional para Avon del Ecuador S.A.; el cual se calcula como un valor fijo establecido por cada transferencia de pago a las líderes.

12. COSTO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Un resumen de costo de prestación de servicios es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y beneficios sociales	67.666	69.973
Honorarios profesionales	4.936	5.043
Arrendamientos	3.806	3.801
Comisiones bancarias	10.122	9.206
Mantenimiento de equipos	1.604	3.480
Otros	385	943
Total	<u>88.519</u>	<u>92.446</u>

13. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de gastos administrativos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Telefonía e Internet	3.184	50
Mantenimiento de vehículos	586	4.917
Suministros de oficina	1.889	2.796
Transporte	1.018	1.514
Gastos administrativos de terreno	1.489	1.701
Desembolsos varios de oficina	4.739	1.422
Impuestos y patentes	878	530
Otros menores	1.263	254
Total	<u>15.046</u>	<u>13.184</u>

14. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2018, la Administración no conoce de algún contingente que pueda ser significativo para la Compañía, y que pudiera involucrar un pasivo en el futuro.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 1 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía, y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.
