

DATASIERRA S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

CONTENIDO:

PAGINA:

- Estados de Situación Financiera 1
- Estado de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales 2
- Estados de Cambios en el Patrimonio 4
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo 5
- Resumen de las Principales Políticas Contables y
Notas a los Estados Financieros 6

DETALLE A.1

DETALLE DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DEL 2007 (Figura en dólares estadounidenses)

Activos	Nota	Al 31 de diciembre del 2006	Al 31 de diciembre del 2007
Activos Corrientes			
Cuentas y equivalentes al efectivo	1	\$ 12,405	\$ 12,404
Terminaciones (provisiones) sobre los impuestos	-	-	\$ 100,000
Cuentas por cobrar comerciales y otros activos por cobrar	12	\$ 14,004	\$ 14,004
Documentos y cuentas por cobrar a compañías no relacionadas	13	\$ 1,320	\$ 1,320
Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas	14	\$ 30,747	\$ 31,347
Activos no corrientes disponibles para la venta de inversión		\$ -	\$ -
Total Activos Corrientes		\$ 58,476	\$ 111,404
Activos no Corrientes			
Documentos y otros activos por cobrar		\$ -	\$ -
Documentos disponibles para la venta		\$ -	\$ -
Propiedad, planta y equipo (neto)	15	\$ 1,000	\$ 1,004
Activos intangibles	16	\$ -	\$ 12,000
Total de Activos no Corrientes		\$ 1,000	\$ 13,004
Total de Activos		\$ 59,476	\$ 124,408

Los datos reflejados en esta tabla forman parte integrante de los Estados Financieros.

DATAJUNTA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 (Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivos y Patrimonio	Nota	Al 31 de diciembre del 2008	Al 31 de diciembre del 2007
Pasivos Corrientes			
Prestamos y Obligaciones Financieras		\$ -	\$ -
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(1)	\$ 13,740	\$ 43,340
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas	(4)	\$ -	\$ 2,110
Provisiones	(5)	\$ 2,210	\$ 9,000
Impuestos por pagar	(7)	\$ 1,310	\$ 2,000
Total pasivos Corrientes		\$ 17,260	\$ 56,450
Pasivos no Corrientes			
Prestamos y obligaciones financieras		\$ -	\$ -
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		\$ -	\$ -
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas		\$ -	\$ -
Reserva a largo plazo	(4)	\$ 100	\$ 2,000
Total de Pasivos no Corrientes		\$ 100	\$ 2,000
Total de Pasivos		\$ 17,360	\$ 58,450
Patrimonio atribuible a los accionistas			
Capital Social	(8)	\$ 100,000	\$ 100,000
Reservas	(9)	\$ 40,000	\$ 40,000
Reserva acumulada	(10)	\$ (20,000)	\$ (20,000)
Reserva del ejercicio	(11)	\$ (20,000)	\$ (20,000)
Total Patrimonio		\$ 100,000	\$ 100,000
Total Pasivos y Patrimonio		\$ 173,600	\$ 158,450

Las notas explicativas constituyen parte integrante de los Estados Financieros.

DECAURUS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Exprimido en pesos argentinos)

	2017	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
Ingresos			
Ingresos por ventas	+	\$ 283.403	\$ 263.200
Costos de ventas		<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
Utilidad Bruta en ventas		\$ 283.403	\$ 263.200
Otros ingresos		\$ -	\$ 1.100
Utilidad en venta de activos fijos			
Gastos de Venta	-	<u>\$ 100.000</u>	<u>\$ 100.000</u>
Gastos Administrativos	-	<u>\$ 11.000</u>	<u>\$ 10.000</u>
Resultado Operacional		\$ 172.403	\$ 153.200
Gastos financieros netos	-	<u>\$ 10.000</u>	<u>\$ 10.000</u>
Ingresos Financieros		<u>\$ 10.000</u>	<u>\$ 10.000</u>
(Gastos) ingresos financieros netos		\$ -	\$ -
Utilidad/ Pérdida antes de impuestos y de venta		\$ 172.403	\$ 153.200
Participación Terceiros		\$ -	\$ -
Gastos impuestos a la renta	-	<u>\$ 10.000</u>	<u>\$ 10.000</u>
Utilidad/Pérdida neta y resultado integral del año		\$ 162.403	\$ 143.200

Los datos expresados en esta cuenta integral forman parte integrante de los Estados Financieros.

DATASHERA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2007 Y 2008
(Expresados en dólares estadounidenses)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados		Total Patrimonio
				Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2006	150,000	7,082	48,000	(51,304)	3,200	109,678
Apropiación de Reserva Legal		301				
Apropiación de Reserva Facultativa			3,000			
Resultado del Ejercicio						
Saldo al 31 de diciembre de 2007	150,000	8,373	51,504	(51,304)	(60,407)	109,576
Apropiación de Reserva Legal						
Apropiación de Reserva Facultativa						
Resultado del Ejercicio						
Saldo al 31 de diciembre de 2008	150,000	8,373	51,504	(51,800)	(71,000)	60,077

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

DATASIERRA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América U.S.\$)

Alas terminadas en,	Notas	Dólares 31, 2018
Efectivo ante período por (utilizado en) actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y servicios		48,427.07
Efectos pagados por gastos operativos		(4,483.25)
Ingresos por intereses		—
Otros cobros (pagos) de efectivo		1,000.00
Efectivo ante período por (utilizado en) actividades de operación		<u>44,943.82</u>
Flujo de Efectivos procedentes de (utilizados en) actividades de Inversión		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo		—
Venta de Propiedad, Planta y Equipo		—
Otros cambios (utilidad) de efectivo		—
Efectivo ante período por (utilizado en) actividades de inversión		<u>—</u>
Flujo de Efectivos procedentes de (utilizados en) actividades de Financiamiento		
Emisiones de obligaciones financieras netas		—
Efectivo ante período por (utilizado en) actividades de Financiamiento		<u>—</u>
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Período		—
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Período	6	<u>44,943.82</u>
Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio		1,000.00
Ajustes para reconciliar la ganancia (pérdida) neta del ejercicio con el		
Efectivo ante período (utilizado) por las (en) actividades de operación:		
Depreciación de Activos de Inversión, propiedad planta y equipo		1,744.19
Ganancia en venta de propiedad planta y equipo		—
Efecto impuestos diferidos		—
Cambios en activos y pasivos operativos		
Incremento (Disminución) de cuentas por cobrar		4,000.00
Incremento (Disminución) de otros activos		10,000.00
Incremento (Disminución) de cuentas por pagar procedentes		—
Incremento (Disminución) de provisiones y contingencias		10,000.00
Incremento (Disminución) impuestos corrientes por pagar		100.00
Incremento (Disminución) de otros cambios por activos y pagar no corrientes		—
Efectivo ante período (utilizado) por las (en) actividades de operación		<u>15,144.19</u>
Las notas explicativas son una parte integral de los Estados Financieros.		

DATANIERRA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

• INFORMACIÓN GENERAL

1.- Constitución y operaciones

DATANIERRA S.A. se constituyó en Asunción el 8 de Febrero de 2014. Su objeto social, entre otras actividades, es a) el negocio de publicidad y propaganda pública o privada por cuenta propia o de terceros, por medio de prensa escrita, oral, radio, televisión, carteleras, impresiones, películas, cinematográficas y por los medios usuales para tal fin. b) Manejo de correspondencia, servicios conexos como Contact Center y "Call Center", manejo de relación de clientes (CRM), por cuenta propia y asociada a terceros, servicio que brinda a cualquier tipo de empresa sea comercial o financiera. c) El asesoramiento integral por cuenta propia o asociada a terceros en selección de personal, capacitación, y organización de empresas en cualquiera de sus acciones y/o actividades; estudio y análisis de sistemas operativos ya sean administrativos, técnicos o comerciales. d) Las actividades relacionadas con el diseño gráfico y publicidad; ilustraciones, diseño de páginas web, imagen corporativa, animaciones y logografía. Creación, producción y dirección de campañas publicitarias a través de la prensa, radio, televisión, carteles impresos y en general todas las actividades relacionadas con materia publicitaria y de diseño gráfico. e) Asesoramiento integral en informática; procesamiento de datos, elaboración de programas (software) informáticos.

La oficina principal de la Compañía está ubicada en la ciudad de Asunción en la Av. Rodrigo Pacheco s/n y Juan Montalvo, junto al Centro Comercial Carusel en el Edificio de oficinas Plaza Park.

1.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

Estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera-Completa vigentes al 31 de diciembre de 2017, y serán aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presenten estados financieros. Los estados financieros de la Compañía corresponden únicamente a los de una entidad individual.

La definición y aplicación de estas políticas han sido consideradas en función de las prescripciones de registro de información por parte de los accionistas de la compañía, para quienes esta se constituye como empresa subsidiaria.

Bases de preparación:

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, en cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera y luego de haber evaluado el valor razonable de sus compromisos, la administración revela que sus estados financieros cumplen este principio.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

• **Moneda funcional y moneda de presentación -**

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del edificio asociado primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

• **Información por Segmentos -**

Un segmento de negocio es un grupo de activos dedicados a proveer productos o servicios que están sujetos a riesgos y beneficios que son diferentes a los de otros segmentos de negocios. De esta forma, la compañía dispone de un único segmento reportable, que es la prestación de servicios de Call Center, por lo cual la administración considera que la presentación de los estados financieros, es apropiado reflejo del único segmento reportable que es la prestación de los servicios indicados.

• **Efectivo y equivalentes de efectivo-**

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos.

• **Activos y pasivos financieros -**

3- **Clasificación**

La Compañía muestra sus activos financieros en las siguientes categorías: "prestamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o emitieron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene activos financieros en las categorías de "cuentas por cobrar comerciales" y "otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantiene pasivos financieros en la categoría de "cuentas por pagar comerciales y otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación.

Prestamos y cuentas por cobrar comerciales y cuentas por cobrar compañías relacionadas representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no están en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Prestamos y cuentas por cobrar comerciales y cuentas por cobrar compañías no relacionadas representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías no relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no están en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y Otros pasivos financieros representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar derivadas del giro del negocio. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior

• **Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconoce cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

• **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, se reconoce como parte del activo o pasivo, en cuanto se medido además a su valor presente en el caso de ser una obligación futura. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valora los mismos como se describe a continuación:

• **Medición posterior**

- **Préstamos y cuentas por cobrar y cuentas por cobrar compañías relacionadas:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar comerciales compañías relacionadas corresponden al saldo al cierre del ejercicio de los valores facturados por prestación de servicios a sus clientes, medidos menos la provisión por deterioro de dichas cuentas.
- Otras cuentas por cobrar correspondientes principalmente al crédito tributario por concepto de impuestos y otras cuentas por cobrar varias.

Préstamos y cuentas por cobrar y cuentas por cobrar compañías no relacionadas: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales compañías no relacionadas corresponden al saldo al cierre del ejercicio de los valores facturados por prestación de servicios a sus clientes, medidos menos la provisión por deterioro de dichas cuentas.

- **Cuentas por pagar comerciales y Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo o al costo de su negociación si es a un plazo menor a tres meses. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por pagar comerciales son obligaciones que provienen de bienes y servicios adquiridos para el funcionamiento de la empresa, en su mayor parte con vencimientos menores a tres meses.
- Cuentas por pagar compañías relacionadas corresponden a la obligación con Canal Car por la adquisición del vehículo para la compañía que se dio en el año 2014.

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada período la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión por pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todas las importes que se le adeudan, como resultado de uno o más eventos que ocurren después del reconocimiento inicial del activo ("eventos de pérdida") que causan un

impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que pueden ser estimados confiablemente.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor o emisor que podrían obligar a la Compañía a otorgar concesiones al deudor o emisor, el incumplimiento significativo del contrato, el incumplimiento de pagos, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y/o insolvencia disponible que indica que hay una estimación errónea en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros, se consideran indicadores de que los activos financieros se han deteriorado.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (incluyendo las pérdidas crediticias futuras que no se han incurrido y variación - prueba de viabilidad), descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2011 se requirió el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales como consta en la Nota 14.

Nota de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo se elimina cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

Propiedades y equipos -

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando se produce que beneficios económicos futuros resulten a la inversión. Fluyen hacia la Compañía y los costos pueden ser múltiples razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de otros propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considerando su valor residual. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

Tipo de bien	Numero de años
Vehículos	Entre 3 a 8 años
Muebles de oficina	Entre 8 a 15 años
Equipo electrónico	Entre 1 a 4 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro "Otros gastos/ingresos, por venta de activo fijo".

• **Detrimento de activos no financieros (propiedades y equipo) -**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de detrimento cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por detrimento corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de pruebas por detrimento se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del detrimento. En esta misma situación, el monto recuperable del activo específico se re calculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados inmediatos como un monto de ganancias por detrimento. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reversione de la pérdida por detrimento es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el detrimento.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicios de detrimento sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor libro del activo excede a su monto recuperable.

• **Activos Intangibles -**

Licencias

Las licencias por la compra de software especializado para la compañía, se someten al costo histórico. Las licencias tienen una vida útil indefinida y se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta en función de su vida útil (hasta 7 años).

• **Impuesto a la renta corriente y diferido -**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 30% de las utilidades gravables la cual se reduce hasta un percento proporcionado si las utilidades son reducidas por el contingente. Para el resultado monetario del año 2018 no se aplica.

• **Beneficios a los empleados -**

Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

- Diferir tener y diferir ciertos niveles de aprovisionamiento y pagos de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (provisiones de jubilación patronal y devaluación)

La Compañía para el año 2008, se basó en la importancia de cumplir con la provisión por sus empleados, constituyó un plan de beneficios diseñado para jubilación patronal y devaluación, normado por las leyes laborales ecuatorianas y basadas en un cálculo técnico profesional.

Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos representan el valor recibido de la entidad o por cobrar por los servicios prestados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que se probó que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, pueden ser recibidos con fiabilidad y cuando la Compañía haya la certeza de sus servicios al comprador y en consecuencia, transferir los riesgos y beneficios inherentes a esos servicios.

Las ventas de servicios se reconocen en el período cuando en el que se prestan.

ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en varios estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones contables y supuestos contables por la Compañía se basan en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran resumidas con los siguientes conceptos:

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y procedimientos descritos en la Nota 2.1
- La estimación de vidas útiles, valor residual y el deterioro de propiedades y equipos se efectúan según se describe en la Nota 2.3
- En cuanto a la renta diferida la Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libro y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero: Riesgo de Crédito y Riesgo de Líquidos

Los factores de riesgo financiero a los que está expuesta la compañía se relacionan principalmente con el riesgo de crédito y riesgo de líquidos. La administración de riesgos en la compañía se concentra fundamentalmente en la mitigación de potenciales efectos producidos por la emisión de cartera de crédito a corto plazo a los clientes. Debido a que el crédito está concentrado en el corto plazo y principalmente a una actividad, no se anticipa factores significativos que podría afectar a la liquidez de la compañía en el corto plazo. De manera general la administración ha instituido políticas y procedimientos que permitan la identificación, medición y control de estos riesgos.

La Presidencia y Gerencia General proporcionan guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez, el riesgo de concentración y el riesgo de uso de instrumentos financieros para la inversión de excedentes de liquidez, cuando así se lo requiere.

Riesgos de mercado

Riesgo de precio y concentración

La administración revela que se han aplicado los procedimientos y políticas que permitan monitorear la existencia de los riesgos asociados al precio y a la concentración. Para la compañía son ciertos factores de importancia que reflejan la existencia de riesgos derivados de riesgo en precio, debido básicamente a que dicho precio está definido en función de las características del servicio que presta, sin que con ello se encuentre distante de los precios de mercado. La mitigación del riesgo de concentración, producido principalmente por la venta a sus afiliados, está siendo monitoreada por la administración y se han incluido en sus planes estratégicos esquemas de diversificación de servicios a clientes externos.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

Debido a que la compañía no otorga financiamiento en el pago por los servicios y productos entregados no existen factores que representen riesgos significativos en relación a las tasas de interés. Sin embargo, está vigente la opción de endeudamiento con instituciones financieras o terceros que podrían a futuro ser afectados por variaciones en tasas. Con relación al riesgo en flujos de efectivo la administración ha desarrollado un esquema de manejo de sus proyecciones financieras en cuanto a ingresos y pagos, que le permitan monitorear permanentemente este riesgo.

5.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	31.12.2016 (Revisado)		31.12.2015 (Revisado)	
	Libros	En reserva	Libros	En reserva
Activos financieros recibidos al costo				
Cuentas y equivalentes al efectivo	\$ 11.600	-	\$ 11.600	-
Activos financieros recibidos al costo revalorizado				
Cuentas y equivalentes al efectivo	-	-	-	-
Documentos y cuentas por cobrar a empresas relacionadas	\$ 4.220	-	\$ 4.220	-
Cuentas por cobrar a empresas personales y otros				
Cuentas por cobrar	\$ 14.000	-	\$ 14.000	-
Documentos y cuentas por cobrar a empresas relacionadas	\$ 10.000	-	\$ 10.000	-
Total activos financieros	\$ 25.820	-	\$ 25.820	-
Pasivos financieros recibidos al costo revalorizado				
Cuentas por pagar comerciales y otros pasivos por pagar	\$ 10.000	-	\$ 10.000	-
Documentos y cuentas por pagar a empresas relacionadas	-	-	-	-
Total pasivos financieros	\$ 10.000	-	\$ 10.000	-

Valor razonable de instrumentos financieros

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en las estados de situación financiera:

	2011	2010	2009	2008
Activos financieros				
Activos y pasivos financieros	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000
Activos por pagar a proveedores y otros proveedores	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000
Otros activos por pagar	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000
Total activos financieros	\$ 4,000	\$ 4,000	\$ 4,000	\$ 4,000
Activos no financieros				
Activos por pagar a proveedores y otros proveedores	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000
Activos y pasivos por pagar a proveedores y otros proveedores	\$ -	\$ -	\$ 2,000	\$ 2,000
Total pasivos financieros	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 4,000	\$ 4,000

6- COSTO DE VENTAS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	2011		2010	
	Costos de Venta	Gastos Administrativos	Costos de Venta	Gastos Administrativos
Costos de compra de mercancías				
Costos de personal	\$ 2,000,000		\$ 2,000,000	
Alquileres y honorarios	\$ 2,000		\$ 2,000	
Mantenimiento y reparaciones	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000
Depreciaciones	\$ 2,000		\$ 2,000	
Impuestos	\$ 2,000		\$ 2,000	
Comunicaciones	-		-	
Servicios Telefónicos	\$ 2,000		\$ 2,000	
Otros	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000
Total	\$ 2,004,000	\$ 4,000	\$ 2,004,000	\$ 4,000

(a) Debido a la naturaleza de las operaciones no se presentan registros de costos de mercancías

7.- INGRESOS ORDINARIOS

	2018	2017
Ingresos por prestación de servicios	\$ 185,304	\$ 245,422
	<u>\$ 185,304</u>	<u>\$ 245,422</u>

8.- (GASTOS) INGRESOS FINANCIEROS, NETO

	2018	2017
Ingresos financieros y/o gastos financieros	\$ 1,002	\$ 1,004
	<u>\$ 1,002</u>	<u>\$ 1,004</u>

Corresponde a intereses pasados en cuentas corrientes y/o gastos relacionados con el manejo operativo de estas cuentas.

9.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	Al 31 de diciembre del 2018	Al 31 de diciembre del 2017
Reservas retentivas y caja	100	100
Depositos e inversiones financieras a corto	12,400	12,404
Depositos e inversiones financieras en el exterior	-	-
	<u>12,500</u>	<u>12,504</u>
Intereses por pagar	-	100,000
	<u>12,500</u>	<u>12,404</u>

10.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	Al 31 de diciembre del 2018	Al 31 de diciembre del 2017
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (1)	\$ 14,004	\$ 14,000
	<u>\$ 14,004</u>	<u>\$ 14,000</u>

13. Incluya los créditos tributarios por retenciones del IVA y RITF imputado a la renta más el ICI y anticipos entregados a proveedores

14. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - COMPAÑIAS NO RELACIONADAS

	Al 31 de diciembre 2008	Al 31 de diciembre 2007
Cuentas por cobrar (No relacionadas)	\$ 1.228	\$ 6.905
	<u>\$ 1.228</u>	<u>\$ 6.905</u>
Provisiones financieras contra por cobrar	\$ -	\$ 100
	<u>\$ 1.228</u>	<u>\$ 6.805</u>

15. PROPIEDADES Y EQUIPO

Descripción	Identificación	Medida de costo	Valor de mercado	Intervale	Costo
Maquinaria nueva					
adquirida(s)			\$	\$	\$
Prima / Valor					\$
Depreciación		\$ 1.000	\$	\$ 1.000	\$ 1.000
Maquinaria usada					
adquirida(s)			\$	\$	\$
Prima / Valor					\$
Depreciación		\$ 1.000	\$	\$ 1.000	\$ 1.000
Maquinaria de 2da mano					
adquirida(s)		\$ 1.000	\$	\$ 1.000	\$ 1.000

La Administración de la Compañía declara que no hay propiedades y equipos adquiridos en garantía.

13- ACTIVOS INTANGIBLES

Descripción	Licencias	Total
Movimiento 2017		
Adiciones (1)	\$ 14.230	\$ 14.230
Ventas/ajustes	-	-
Amortización Acumulada y Deterioro	\$ -	\$ -
Valor en libros al 31 de diciembre de 2017	<u>\$ 14.230</u>	<u>\$ 14.230</u>
Movimiento 2018		
Adiciones (1)	\$ -	\$ 14.230
Ventas/ajustes	\$ 14.230	\$ -
Amortización Acumulada y Deterioro	-	-
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14.230</u>

(1) Adquisición de licencias de software

14- SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Composición de los saldos con compañías relacionadas:

SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS		31 de diciembre del 2017	31 de diciembre del 2018
CÓDIGOS	RELACION		
Recepciones y cuentas por cobrar			
BIENES S.A.	AFILIADA	-	-
PRONAT S.A.	AFILIADA	5.400	5.400
EL MANTENIDOR S.A.	AFILIADA	-	1.400
ACTIVACIONES DE LA RED S.A.	AFILIADA	1.400	-
CENTRAL CUB S.A.	AFILIADA	1.400	1.400
		<u>8.200</u>	<u>7.800</u>
Pagos por dividendos			
		<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
Recepciones y cuentas por pagar			
ACTIVACIONES DE LA RED S.A.	AFILIADA	-	-
CENTRAL CUB S.A.	AFILIADA	-	1.000
		<u>-</u>	<u>1.000</u>

- *Asociaciones con participación del 20% en la compañía. Saldo por cuentas pendientes al cierre del año por servicios prestados y/o recibidos.*

15.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composiciones

	<u>Al 31 de diciembre del 2008</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2007</u>
Cuentas por pagar comerciales	10,749	10,020
	<u>10,749</u>	<u>10,020</u>

Incluyen saldos por pagar por servicios prestados por proveedores de la compañía al cierre del año y deudas laborales al ISS.

16.- PROVISIONES

	<u>Al 31 de diciembre del 2008</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2007</u>
Provisiones	8,429	8,220
	<u>8,429</u>	<u>8,220</u>

17.- IMPUESTOS POR PAGAR

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Impuestos reconocidos por pagar (ITR y retenciones)	2,240 - 2,460	
	<u>2,240 - 2,460</u>	

	<u>Al 31 de diciembre del 2008</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2007</u>
Gastos de impuestos a la renta		2,460
	<u>-</u>	<u>2,460</u>

18.- BENEFICIO A EMPLEADOS

<u>Al 31 de diciembre del 2008</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2007</u>
--	--

Activos no corrientes	USD	USD
	USD	USD

19.- CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 comprende de 150.000 acciones ordinarias, indivisibles y nominativas de US\$ 1 dólar cada una.

20.- RESERVAS

Legal y Facultativa

Calculadas posterior a la aprobación por parte de Junta General de Accionistas

21.- RESULTADOS

El resultado del ejercicio económico 2018 fue de \$ - 71.006,01 Pérdida.

En el año 2017 se registró una pérdida de US\$ - 22.496,89.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

En función del Artículo Décimo Primero de la Resolución SC/ICLCPAIFRS/CL/11/100 emitida por la Superintendencia de Compañías, el 28 de octubre del 2011, y debido a que la compañía se constituyó en el año 2011, en requirió la presentación de la conciliación al patrimonio ni el Comenzamiento de Implementación de NIIF para el período de transición, se considera además que en función de esa misma resolución la compañía está aplicando directamente las Normas Internacionales de Información Financiera desde su creación.

22.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de marzo de 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan resuelto en los mismos.


Leda Liliana Rodríguez
CONTADORA