



**Señalín**  
AUDITORES EXTERNOS

# Señalín Auditores Externos Cia. Ltda.

**Registro Nacional SC-RNAE-995**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**MACHALA.NET S.A. MACHANETSA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

octavio\_sen@yahoo.com

(07) 6002875 - 0997702347

Av. 25 de Junio y Napoleón Mera  
Edificio Atlantis 2do. Piso Alto - Machala



**Señalín**  
AUDITORES EXTERNOS

**MACHALA.NET S.A. MACHANETSA**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

- |                 |   |   |
|-----------------|---|---|
| US\$            | - | Dólar estadounidense  |
| NiIF para PyMEs | - | Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (Niif Para PyMes) |
| Compañía        | - | Machala.net S.A. Machanetsa   |

octavio\_sen@yahoo.com

(07) 6002875 - 0997702347

Av. 25 de Junio y Napoleón Mera  
Edificio Atlantis 2do. Piso Alto - Machala



**Señalín**  
AUDITORES EXTERNOS

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

**Machala.Net S.A. Machanetsa**

Machala, 13 de abril del 2020

### Opinión con salvedad

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Machala.Net S.A. Machalanetsa, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, excepto por el efecto de la cuestión descrita en el párrafo 3 de nuestro informe, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Machala.Net S.A. Machalanetsa, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (Niif para PyMes).

### Fundamentos de la opinión con salvedad

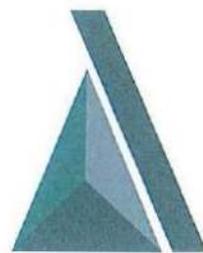
3. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no hemos presenciado el recuento físico de sus vehículos. Puesto a que las existencias influyen en la determinación del resultado y de los flujos de efectivos, no hemos podido determinar si hubiese sido necesario realizar ajustes en beneficio o en pro del ejercicio.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 8 de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el “Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA)” junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedad.

octavio\_sen@yahoo.com

(07) 6002875 - 0997702347

Av. 25 de Junio y Napoleón Mera  
Edificio Atlantis 2do. Piso Alto - Machala



**Señalín**  
AUDITORES EXTERNOS

A los Accionistas de  
**Machala.Net S.A. Machanetsa**  
Machala, 13 de abril del 2020

---

#### **Asuntos claves de la auditoría**

4. Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, por lo que no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Para cada asunto clave de auditoría, describimos como se abordó el mismo en el contexto de nuestra auditoría, los cuales detallamos a continuación:

##### 4.1. Reconocimiento de ingresos

###### *Descripción del asunto clave de auditoría*

Como se menciona en la Nota 2.13 de las notas de los estados financieros, el reconocimiento de ingresos es por la venta de servicios de internet y equipos de comunicación, siendo este el mecanismo por el cual la Compañía reconoce ingresos en sus estados financieros.

###### *Cómo nuestra auditoría abordó el asunto*

Nuestros procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron la obtención de evidencia necesaria para determinar si la Compañía está estimando con fiabilidad los ingresos de actividades ordinarias asociados a sus operaciones, verificando de acuerdo a las condiciones establecidas en la normativa contable vigente, y a un análisis sobre la capacidad instalada de la Compañía comparado con los ingresos registrados.

#### **Negocios en Marcha**

5. Los estados financieros han sido preparados utilizando la base contable de negocio en marcha. El uso de esta base es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la empresa o detener las operaciones, o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros, hemos concluido que el uso de la base contable del negocio en marcha por parte de la administradora de la Compañía, en la presentación de los estados financieros es apropiada. La administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la empresa de continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base en nuestra auditoría de los estados financieros, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material.

A los Accionistas de  
**Machala.Net S.A. Machanetsa**  
Machala, 13 de abril del 2020

---

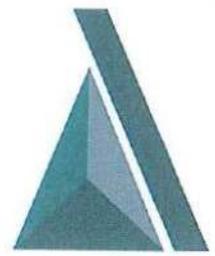
#### **Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros**

6. La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (Niif para Pymes), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de la Compañía, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables de la Administración son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

#### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

8. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la



**Señalín**  
AUDITORES EXTERNOS

A los Accionistas de  
**Machala.Net S.A. Machanetsa**  
Machala, 13 de abril del 2020

---

evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base de nuestra opinión.

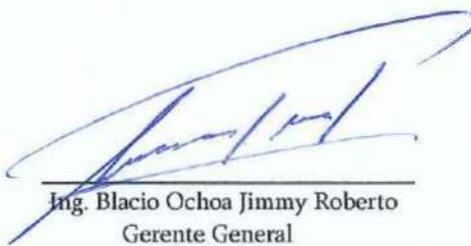
Número de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: RNAE - 995

Ing. CPA. Luis Octavio Señalín, Mgs.  
Representante Legal  
No. de Licencia Profesional: 35069

MACHALA.NET S.A. MACHANETSA  
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2019	2018
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
Efectivo	6	11,984	37,049
Cuentas por cobrar clientes	7	137,071	138,331
Cuentas por cobrar relacionadas	8	31,929	67,622
Inventario	9	74,607	83,859
Impuestos por recuperar	10	20,619	20,730
Otras cuentas por cobrar	11	5,310	5,594
<b>Total activo corriente</b>		<b>281,520</b>	<b>353,185</b>
Propiedades y equipos, neto	12	570,400	646,545
Activos Intangibles		1,890	2,282
Activos por impuesto diferido	19	4,946	1,247
<b>Total activo no corriente</b>		<b>577,236</b>	<b>650,074</b>
<b>Total activos</b>		<b>858,756</b>	<b>1,003,259</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVOS</u></b>			
Cuentas por pagar proveedores	13	44,732	84,873
Cuentas por pagar relacionadas	14	516,116	561,209
Sueldos y Beneficios a empleados	15	11,684	10,119
Impuestos por pagar	16	10,708	13,885
Otras cuentas por pagar	17	8,960	93,801
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>592,200</b>	<b>763,887</b>
Beneficios de planes definidos	18	23,102	19,979
Pasivo por impuesto diferido	19	7,950	7,382
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>31,052</b>	<b>27,361</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>623,252</b>	<b>791,248</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital social	20	800	800
Reservas	21	1,189	1,189
Otros resultados integrales	21	10,155	7,551
Resultados acumulados NIIF	21	159,879	159,879
Resultados acumulados	21	63,481	42,592
<b>Total patrimonio</b>		<b>235,504</b>	<b>212,011</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>858,756</b>	<b>1,003,259</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
 Ing. Blacio Ochoa Jimmy Roberto  
 Gerente General  
 C.I. 0703325332

  
 Ing. Freddy Ernesto Paladines  
 Contador  
 C.I. 0702212846

MACHALA.NET S.A. MACHANETSA  
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

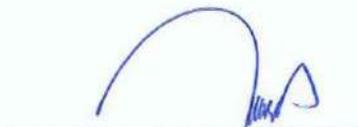
	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias		1.018.964	913.508
(-) Costo de ventas	22	(640.202)	(551.044)
<b>Utilidad bruta</b>		<u>378.762</u>	<u>362.464</u>
Gastos administrativos	22	(345.043)	(323.973)
Gastos financieros		(1.072)	(4.725)
Otros ingresos, netos		889	814
<b>Utilidad antes de la participación trabajadores y del impuesto a las ganancias</b>		<u>33.536</u>	<u>34.580</u>
Participación a trabajadores	19	(5.030)	(5.187)
Impuesto a las ganancias	19	(7.616)	(6.643)
<b>Resultado integral del año</b>		<u><u>20.890</u></u>	<u><u>22.750</u></u>
<b>Utilidad por acción básica</b>		<b>26,11</b>	<b>28,44</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.




---

Ing. Blacio Ochoa Jimmy Roberto  
Gerente General  
C.I. 0703325332




---

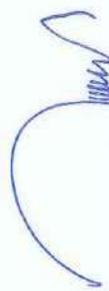
Ing. Freddy Ernesto Paladines  
Contador  
C.I. 0702212846

**MACHALA.NET S.A. MACHANETSA**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados NIIF	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldos a enero 1, 2018	800	1.189	159.879	5.747	19.841	187.456
Resultado Integral del año	-	-	-	1.804	22.750	24.554
Saldos a diciembre 31, 2018	800	1.189	159.879	7.551	42.591	212.011
Resultado integral del año	-	-	-	2.604	20.890	23.495
Saldos a diciembre 31, 2019	800	1.189	159.879	10.155	63.481	235.504

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Ing. Blacio Ochoa Jimmy Roberto  
 Gerente General  
 C.I. 0703325332

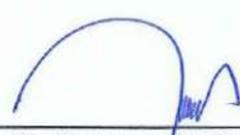
  
 Ing. Freddy Ernesto Paladines  
 Contador  
 C.I. 0702212846

MACHALA.NET S.A. MACHANETSA  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO  
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>			
Resultado integral del año		20.890	22.750
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación			
Depreciación propiedades, plantas y equipos	12	62.365	64.567
Jubilación patronal y desahucio	18	6.921	5.667
Participación a trabajadores	19	5.030	5.187
Impuesto a las ganancias	19	7.616	6.643
<b><u>Cambios netos en activos y pasivos</u></b>			
Cuentas por cobrar clientes		1.260	(2.169)
Cuentas por cobrar relacionadas		35.693	7.458
Impuestos por recuperar		111	(51.740)
Inventario		9.252	(5.984)
Otras cuentas por cobrar		284	5.221
Cuentas por pagar proveedores		(40.141)	36.994
Cuentas por pagar relacionadas		(45.093)	3.920
Sueldos y Beneficios a empleados		(7.263)	(4.844)
Impuestos por pagar		(13.924)	(17.014)
Otras cuentas por pagar		(82.238)	39.203
Desahucio Cancelado		-	(441)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación		<u>(39.237)</u>	<u>115.418</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>			
Adquisiciones de propiedades y equipos	12	(16.447)	(189.700)
Ventas de propiedades y equipos	12	30.619	119.362
Adquisiciones de activos intangibles		-	(1.881)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión		<u>14.172</u>	<u>(72.219)</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>			
Pago de préstamos	13	-	(43.385)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		-	(43.385)
Disminución neto en efectivo		(25.065)	(186)
Efectivo al comienzo del año		37.049	37.235
Efectivo al final del año	6	<u>11.984</u>	<u>37.049</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

\_\_\_\_\_  
Ing. Blacio Ochoa Jimmy Roberto  
Gerente General  
C.I. 0703325332

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Freddy Ernesto Paladines  
Contador  
C.I. 0702212846

**MACHALA.NET S.A. MACHANETSA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1 Constitución y objeto social -**

La compañía fue constituida en la Ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública del 18 de julio del 2006 y aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 26 de julio del mismo año, mediante resolución 06-.G.IJ.0005073. Su domicilio de operación es en la ciudad de Machala, en calle Arizaga y Colon.

El objeto social de la Compañía es dedicarse a la venta de servicios de internet y equipos de comunicacion, siendo su Registro Unico del Contribuyente (RUC) el número 0992469986001. Y el plazo de la duración de la misma, según escritura de constitución, es de 50 años.

**1.2 Aprobación de los estados financieros -**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Administración, con fecha 23 de marzo del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros las cuales han sido diseñadas en función a la NIIF para PyMEs vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

Esto en base a la resolución No. SC. Q.ICI.CPAIFRS.11.01, del 12 de enero del 2011 por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en la cual en el Artículo primero se determina el tipo de normas que debe acoger cada compañía, las cuales se define a continuación:

Para efecto del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañía califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan con las siguientes condiciones.

- a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES.
- b) Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales inferiores a CINCO MILLONES DE DOLARES;  
y,
- c) Tenga menos de 200 trabajadores (Personas Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

**2.1 Bases de preparación -**

(Véase página siguiente)

**MACHALA.NET S.A. MACHANETSA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PyMEs requiere el uso de criterios contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

## **2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, siendo su última modificación en el 2015 con vigencia desde el 1 de enero del 2017.

Con fecha marzo el 2019, se reunió el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, en las cuales se conversaron los siguientes puntos:

✓ **PYMES que son subsidiarias (Documento 31 de la Agenda)**

Recibió información actualizada sobre el programa de investigación sobre las PYMES que son subsidiarias. Este proyecto, que anteriormente estaba en trámite de investigación, está ahora activo.

Al Consejo no se le pidió que tomara ninguna decisión.

**Próximo paso**

El personal técnico realizará consultas.

✓ **Revisión completa de 2019 de la Norma NIIF para las PYMES (Documento 30 de la Agenda)**

El Consejo se reunió el 12 de marzo de 2019 para discutir la revisión completa de 2019 de la Norma NIIF para las PYMES.

**El Consejo discutió:**

- Si la Norma NIIF para las PYMES debería estar alineada con las Normas NIIF completas;

**MACHALA.NET S.A. MACHANETSA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

- Los principios para aplicar cuando se considere si y cómo la Norma NIIF para las PYMES debería ser actualizada para las Normas NIIF nuevas y modificadas; y
- Si la Petición de Información debería recomendar alinear la Sección 2 Conceptos y Principios Fundamentales de la Norma NIIF para las PYMES con el Marco Conceptual para la Información Financiera de 2019.

El Consejo no tomó ninguna decisión.

**Próximos pasos**

El Consejo pidió al personal técnico que prepare un documento en el que se explique cómo los principios se aplicarán cuando se considere si y cómo la Norma NIIF para las PYMES debería actualizarse para las Normas NIIF nuevas y modificadas.

La Compañía se encuentra actualmente analizando los cambios en la normativa, con el objetivo de verificar los impactos que puedan tener en los estados financieros.

**2.3 Moneda funcional y de presentación -**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

**2.4 Efectivo -**

El efectivo comprende, dinero en efectivo y depósitos en bancos locales, los cuales son de libre disponibilidad, y sin riesgo de cambios en su valor.

**2.5 Activos y pasivos financieros -**

**2.5.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “instrumentos de deuda a costo amortizado” e “instrumentos de patrimonio medidos al costo menos deterioro”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “pasivos al costo amortizado” y “préstamos al costo menos deterioro”.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene únicamente activos financieros en la categoría de “Instrumentos de deuda a costo amortizado”. De igual manera, la Compañía mantiene pasivos financieros en la categoría de “Pasivos a costo amortizado”, y “Préstamos al

**MACHALA.NET S.A. MACHANETSA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

costo menos deterioro”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por Cuentas por cobrar clientes y relacionadas, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayores a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(c) Préstamos al costo menos deterioro

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

## 2.5.2 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 reconocen 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, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias” y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

### Medición posterior -

(a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

(Véase página siguiente)

**MACHALA,NET S.A. MACHANETSA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

- (i) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por las ventas de servicios de internet y equipos de comunicacion. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo, menos la evaluación por deterioro correspondiente.
- (ii) Cuentas por cobrar partes relacionadas: Corresponden a valores pendiente por cobrar por prestamos realizados a sus relacionadas. Se reconocen a su valor desembolsado debido a que no generan interés ya que no se tiene definido una fecha de cobro de los mismos.

**(b) Pasivos financieros a costo amortizado**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

**(c) Préstamos al costo menos deterioro**

Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago por préstamos recibidos de sus relacionadas, principalmente para financiamiento de las operaciones. Se reconocen a su valor recibido que es equivalente a su costo amortizado, debido a que no generan interes y no mantiene una fecha de pago definida.

**2.5.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar clientes cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía ha registrado una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar clientes por un valor de US\$5.468 (2018: US\$3.139) debido a que se estima que estos valores no van a ser recuperados.

**MACHALA.NET S.A. MACHANETSA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

**2.5.4 Baja 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 transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**2.6 Impuestos por recuperar**

Corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta, retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado y crédito tributario del impuesto al valor agregado que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

**2.7 Inventario. -**

Corresponde a equipos de comunicación mantenidos para la venta y suministros y materiales que se mantienen en las bodegas de la Compañía para ser consumidas en la prestación de servicios internet, se reconocen a su costo histórico y a medida que son utilizadas en la producción son enviadas al costo de venta, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

**2.8 Propiedades y equipos -**

Las propiedades y equipos a excepción de las antenas de comunicación, son registrados al costo, 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 sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es relevante.

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, y comprenden las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (Años)</u>	<u>Valor Residual</u>
Maquinarias y equipos	10	10%
Instalaciones	10	10%
Edificaciones	20	0%

**MACHALA.NET S.A. MACHANETSA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (Años)</u>	<u>Valor Residual</u>
Equipos de computación	3	0%
Muebles y equipos de oficina	10	10%
Vehículos	5	10%

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 del resultado integral.

Cuando el valor en libros de una propiedad y equipo, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Los efectos de la revaluación de las propiedades y equipos son registrados contra el otro resultado integral en el periodo en donde se origina.

## **2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos y activos intangibles) -**

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro 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 obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

## **2.10 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 del resultado integral, 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.

**MACHALA.NET S.A. MACHANETSA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PyMEs.

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se determinaron diferencias temporarias entre sus bases contables y tributarias en lo que respecta al reconocimiento de Jubilación patronal y desahucio y la reversión del impuesto diferido por depreciación del año de la revalorización de sus propiedades y equipos.

## **2.11 Beneficios a los empleados**

### **(a) Beneficios de corto plazo**

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

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

**MACHALA.NET S.A. MACHANETSA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

**(b) Beneficios de largo plazo**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía determino la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de descuento del 8.21% (2018: 7.72%) la misma que fue determinada tomando como referencia los equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a Otro Resultado Integral (ORI) en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las provisiones cubren a todos los empleados que se encuentran trabajando para la Compañía.

**2.12 Provisiones corrientes -**

Las provisiones se reconocen cuando:

- (i) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- (ii) Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y,

**MACHALA.NET S.A. MACHANETSA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

- (iii) El monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**2.13 Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por la venta de servicios de internet y equipos de comunicación, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía.

**2.14 Gastos -**

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para PyMEs.

**3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

**3.1 Factores de riesgo financiero -**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios con proveedores.

**(a) Riesgos de mercado**

**(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:**

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

**MACHALA.NET S.A. MACHANETSA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no mantiene obligaciones financieras que expongan a la compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos, riesgo que es medido por la administración, ya que son contratadas a tasas de interés regulada por el mercado.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio de servicios prestados:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de los impuestos, los cuales podrán llegar a convertirse en un componente importante del costo de los servicios prestados. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas del gobierno. La compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes y proveedores obteniendo un nivel de ingresos estables.

(b) **Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y en las cuentas por cobrar clientes.

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Bolivariano C.A.	AAA	AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco del Austro S.A.	AA	AA+
Banecuator.	AA-	BBB+
Banco de Machala S.A.	AA+	AA+
Banco del Pacifico S.A.	AAA	AAA-

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

**MACHALA.NET S.A. MACHANETSA**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

La política de crédito normal de sus operaciones, es de 90 días, y si en caso de excederse es este tiempo, no se procede a cobrar intereses. La Compañía, provee un análisis sobre la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, se analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar clientes.

**(c) Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de la venta de servicios de internet y equipos de comunicación. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

**4.2 Administración del riesgo de capital -**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los accionistas.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base de ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (proveedores y relacionadas) menos o más el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resultado de calcular el ratio, es que la Compañía, es apalancada en un 70% (2018: 74%) por sus proveedores y relacionadas, a continuación un detalle:

(Véase página siguiente)