

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 mediante resolución No. 06-GJ-0005073 con fecha 28 de julio del 2006, bajo la razón social "Machala Net S.A. Machanetisa". Su domicilio de operaciones es en la ciudad de Machala, provincia del Oro, en los calles Artaga y Corón. Edificio Corporación Itaco. El plazo de duración de la compañía, según la escritura de constitución, es de 50 años.

El objeto social de la Compañía es dedicarse a la actividad de venta de internet

1.2 Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 5 de abril del 2018, de la Gerencia y posteriormente según puestas a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para PYMEs vigente al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación -

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 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 adaptadas en Ecuador, y representan la adaptación 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 ciertas estimaciones contables críticas. 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 las suposiciones y estimaciones son significativas 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 Emisiones y mejoras estancias internacionales -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado emendas y mejoras a las normas existentes.

2.3 Moneda funcional y de presentación -

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno 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 Efectivos -

El efectivo comprende el dinero disponible y depósitos a la vista en bancos, los cuales son de alta liquidez, y sin riesgo de cambio 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" y "instrumentos de patrimonio a costo menos deterioro". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "pasivos a costo amortizado" y "pasivos a costo menos deterioro". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contratan 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 2017 y 2016, la Compañía mantiene únicamente activos financieros en la categoría de "instrumentos de deuda a costo amortizado". De igual forma, la Compañía mantiene pasivos financieros en la categoría de "pasivos a costo amortizado" y "pasivos 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 comerciales y cuentas por cobrar 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 transcurridos desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras, cuentas por pagar privadistas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses transcurridos a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(c) Pasivos a costo menos deterioro

Representados en el estado de situación financiera cuentas por pagar relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses transcurridos 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 no 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, 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 es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valora los mismos como si descubre 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:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios de internet en el curso normal de sus negocios. 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 para los períodos intermedios y por pagables en el corto plazo, menos la evaluación por deterioro correspondiente.

- (ii) Cuentas por cobrar a socios relacionados. Corresponden a préstamos realizados a compañías relacionadas, para capital de trabajo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no se está considerando interés, ni se ha establecido una fecha de cobro de las mismas.

(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 las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones financieras. Corresponde a un préstamo realizado al Banco de Machala S.A. para capital de trabajo. Se reconocen a sus costos amortizados ya que han concurrido con una tasa de interés regular en mercado. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por las cuotas cuyo vencimiento son mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

- (i) Provisiones. 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.

(b) Préstamo al costo menos deterioro

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo menos deterioro. La Compañía mantiene la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar a socios relacionados. Corresponden a préstamos recibidos por las relacionadas, para capital de trabajo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no se está considerando interés, ni se ha establecido una fecha de servidumbre.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de existencias por cobrar cliente cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeuden 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 establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo. Algunas excepciones descritos a la base de interés efectivo original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la Compañía ha registrado una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales por un valor de US\$2.819 (2018: US\$1.482), esto debido a que la Administración considera que existe la probabilidad de no recuperar estos valores.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona directamente a un evento que haya ocurrido después del que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran las 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 impuestos a la renta, impuestos al valor agregado y retenciones en la fuente de impuestos al valor agregado, los cuales la administración estima que serán recuperados en el corto plazo. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización si que resulte menor. El costo de los productos comercializados corresponde al costo de adquisición, más los impuestos no recuperables y otros relacionados, menos los descuentos atribuidos a los proveedores. El valor neto resultante es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para llevarse a cabo producción y los honorarios para llevar a cabo la venta.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método primero en ser vendido.

2.8 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producciones. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Se reconocen como costo de propiedades y equipos los activos que varían a generar beneficios económicos futuros asociados a la inversión. Hayen hacia la Compañía y las cosas pueden ser mudadas razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son recurrentes.

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 poseen vidas útiles diferenciadas, y no completa 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 no 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:

Tipo de bienes	Número de años
Edificaciones	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación y comunicación	3
Maquinarias y equipos	10
Bienes de flota	10

Las ganancias o pérdidas por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando el valor de realización con el valor en libros y se incluyen en el estado del resultado integral.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos 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 aquel que requiere un tiempo prolongado para que este fije para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se presentan evidencias o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pruebas 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 obtendría de su venta o su valor en libros.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que pueden fijarse de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libro del activo excede a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del período. 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 indicaciones de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicaciones 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 diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, excepto cuando se trate de pérdidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales.

(i) **Impuesto a la renta corriente.** La provisión para impuesto a la renta se calcula midiendo la tasa de impuesto aplicable a los utilidades gravadas o en función de la composición accionaria, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar según.

(ii) **Impuesto a la renta diferido.** El impuesto a la renta diferido se provee en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre los libros tributarios de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo GAAP para PYMEs.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado del balance financiero y que se esperan 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 solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los salarios de impuestos a la renta de personas físicas y personas jurídicas se componen cuando existe el derecho legal exigible a compensar ingresos activos contenidos con impuestos pasivos correspondientes y cuando los impuestos a la renta de personas físicas y personas jurídicas se relacionan con la misma actividad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se determinaron diferimientos temporales entre los impuestos pasivos y activos, por revisión de los tiempos de comunicación. (Verse más adelante).

3.11 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 constante 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) Vacaciones. Calculada en función del total de los ingresos divididos para 24, y se provisionan y se paga de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Despesas, bonos y sueldo, sueldos y beneficios de la seguridad social. Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación, retiro y discapacidad. La Compañía tiene un plan de beneficios definido para jubilación personal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por despido solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador beneficiará 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 determina de acuerdo a la legislación ecuatoriana.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía detiene la provisión para jubilación personal y discapacidad 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 Costos de Crédito Uniforme Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones del estado de situación financiera, al cual se disminuye descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de descuento del 8% la misma que fue determinada tomando como referencia los equivalentes 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 fueron tomados que se aproximan a los términos de las obligaciones por períodos hasta su vencimiento.

La moneda y el pago de los bienes empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el pago estimado de pago de las obligaciones. Las liquidaciones actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de comunicación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de las liquidaciones basadas en la experiencia y cambios en las supuestas actuariales se cargan a Otro Resultado Integral (ORI) en el período en el que surgen. Los costos de los servicios pasivos se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las provisiones ulteriores a los estados financieros que se encuentran en vigencia 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 que se necesite una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Las provisiones reconocidas como provisiones con la mayor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desastres necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ultrarres se reconocen por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los impuestos a cobrar por la venta de bienes y servicios de comunicación, redes de comunicaciones y servicios. Los ingresos ultrarres 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 con los lineamientos de la base contable de acumulación (reversión) 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 se exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de valores 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 la prevención de los riesgos financieros y todo de medidas preventivas, debido a los riesgos en su desarrollo financiero.

Las salidas de impuestos a la renta, dividendos activos y pasivos se comparan cuando existe el derecho legal análogo a comparen impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se reconocen con la misma actividad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se demostraron diferencias temporales entre sus bases contables y tributarias, por evaluación de sus tiempos de comunicación (Véase Nota 16).

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 corriente anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a reducciones y se presume como parte de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe esta beneficio.

(ii) Vacaciones: Calculada en función del total de los ingresos devueltos para 24, y se provisiona y se paga de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

(iii) Dedicación, honor y cuarto, vivienda, y beneficios de la sociedad local: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación voluntaria y obligatoria: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación personal, 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 empleado o por el trabajador, el empleador beneficiará 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 es devueltos desahucio.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía determinó la provisión para jubilación personal y devuelto una base en salidas actuales provisionadas por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costos 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%, la misma que fue determinada basándose como referencia los equivalentes 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 vencimiento 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 según congruente con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones. Las hipótesis actuales incluyen variaciones como son, en adición a la tasa de conversión actual, tasa de inflación, costo, precio, de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de inflación, entre otros.

Las ganancias y pérdidas actuales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y certifica en los supuestos actuales se cargan a Otro Resultado Integral (ORI) en el periodo en el que surgen. Las costas de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultado del año.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 ética, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación de la satisfacción, a la fecha de corte 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 ingresos a cobrar por la venta 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 con los lineamientos de la base contable de acumulación (interregio) 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 se exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo 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 la identificación de los mercados financieros y toda de identificar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el módulo de riesgo y factibilidad (MRF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar desde su fase inicial y que permite se alcanzada, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar y una serie de convenios con proveedores.

(a) Riesgo de mercado

(i) Estado de riesgo financiero por tipo de riesgo.

(i) 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.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantiene deudas con el Banco Machala S.A., la cual se encuentra contrahída a una tasa de interés fija regulada en el mercado, la cual expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

(ii) Riesgo de precio y concentración

Estado de riesgo por servicios prestados.

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de los impuestos, los cuales podrían 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, todas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio se bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas del gobierno. La Compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes, proveedores, por lo tanto, no tiene riesgos significativos de concentración.

(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, en las cuentas por cobrar comerciales.

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

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera:

Entidad financiera	Calificación	
	2017	2016
Banco de Machala S.A.	AA-	AA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA-

Entidad financiera	Calificación	
	2017	2016
Banco Pichincha S.A.	AAA-	AAA-
Banco del Austro S.A.	AA-	AA-
Banco del Quindío S.A.	AAA	AAA
Banco Bolivariano S.A.	AAA	AAA
Banco Nacional del Fomento	N/A	N/A
Compañía de Ahorro Nueva Horizonte	N/A	N/A

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aplicación de cláusulas, relacionadas con límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de riesgo, control de riesgo, comportamiento de pago, antigüedad, sequedades y descuentos, en los casos aplicables.

La política de crédito normal de sus operaciones es de 30 días, y si en caso de excederse en este tiempo, no se procede a cobrar intereses. La Compañía, priva un análisis sobre la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y califica el nivel de riesgo correspondiente. Adicionalmente, se analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualizado de datos, entre otros factores. La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y líneas individuales de crédito son procedimientos adecuados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están relacionados por este tipo de riesgo. La Compañía no tiene una concentración de riesgo crediticio en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes por la venta de efectivo. 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 empujados con salidas reactivas a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

3.2 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 sujeta con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficiar 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 solvencia, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de endeudamiento. 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 relaciones) netas o más el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. El resultado de calcular el ratio, es que la Compañía se acercaría en un 76% (2016: 31%) por sus relaciones, recepciones y por obligaciones financieras, a continuación un detalle:

	2017	2016
Provisiones		
Relaciones	47,679	93,197
Obligaciones financieras	987,288	347,945
	<u>43,395</u>	<u>88,676</u>
	948,553	528,523
México: Efectivo		
Deuda neta	137,230	352,310
	<u>911,218</u>	<u>447,313</u>
Total patrimonio neto	763,911	437,632
Capital total	903,829	584,343
Ratio de apalancamiento	76%	31%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y juicio respecto que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y juicios utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales pueden variar 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.

- (a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 30 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a pérdidas del ejercicio y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- (b) Vida útil de las propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como cambios en el uso planificados, pueden hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se incluye al cierre de cada año.
- (c) Deterioro de activos no financieros (Propiedades y equipos).

(Véase página siguiente)

(c) deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y procedimientos descritos en la Nota 2.9.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

5.1 Categorías de instrumentos financieros.

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

	2017	2016
	Contabilidad	Contabilidad
Activos financieros a corto plazo:		
Efectivo	37,230	62,340
Cuentas por cobrar	136,152	179,379
Cuentas por cobrar relacionadas	71,380	62,380
Total activos financieros	<u>344,762</u>	<u>304,100</u>
Pasivos financieros a corto plazo:		
Cuentas por pagar provisionales	47,679	93,197
Obligaciones financieras	38,633	12,880
Total pasivos financieros	<u>86,312</u>	<u>106,077</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros.

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información directa o precios de cotización indirectos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que sea derivado de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en lista que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de cuentas por cobrar clientes, recepciones, obligaciones financieras, cuentas por pagar provisionales, cuentas por pagar partes relacionadas, y efectivo, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. No existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (nivel 1).

6. EFECTIVO

(Véase página siguiente)

MACHALANET S.A. MACHANETSA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

Composición	2017	2016
Caja	25,262	5,072
Banco (a)	11,953	77,228
	<u>37,215</u>	<u>82,300</u>

(a) Corresponde a depósitos mantenidos en el Banco de Machala S.A., Banco del Pacifico S.A., Banco Pichincha S.A., Banco de Guayaquil S.A., Banco Boliviano S.A., Banco Nacional de Fomento y Cooperativa de Ahorro Nueva Horizontes, de libre disponibilidad.

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición	2017	2016
Clientes (a)	136,941	179,361
(-) Provisiones de cuentas incobrables (b)	<u>-2,818</u>	<u>-1,462</u>
	<u>134,123</u>	<u>177,899</u>

(a) Corresponde a valores pendientes de cobros por la venta de internet, en el giro normal del negocio.

(b) A continuación, un detalle de sus movimientos:

Detalle (b)	2017	2016
Saldo inicial al 1 de enero del	-1,462	-1,462
(+) Flujo de efectivo	1,462	-
(-) Provisiones de cuentas incobrables	<u>-2,818</u>	<u>-</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>-2,818</u>	<u>-1,462</u>

8. PARTES RELACIONADAS

A) 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$75,080 y US\$65,000, respectivamente, lo cual corresponde a préstamos realizados a partes relacionadas para capital de trabajo, los cuales no generan intereses y no marcan una pérdida de recuperación de la misma.

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición	2017	2016
Anticipos a proveedores (a)	6,070	394
Empleados	3,376	4,491
Seguros pagados por anticipos	<u>2,571</u>	<u>3,318</u>
	<u>12,017</u>	<u>8,203</u>

MACHALANET S.A. MACHANETSA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

10. INVENTARIOS

A) 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$32,119 (2016: US\$68,803), respectivamente, correspondiente a equipos de telecomunicación y fibra óptica, disponibles para la venta.

11. IMPUESTO POR RECUPERAR

Composición	2017	2016
Retención en la fuente del impuesto a la venta	7,060	6,129
Credito tributario del impuesto al Valor Agregado	<u>4,993</u>	<u>7,214</u>
Retención en la fuente del impuesto al Valor Agregado	<u>1,792</u>	<u>8,542</u>
	<u>13,845</u>	<u>21,885</u>

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

Composición	2017	2016
Vehículos	452,723	379,968
Instalaciones	196,576	171,195
Muebles y enseres	153,737	152,490
Equipos de computación	34,863	106,452
Tornos de comunicación	63,816	60,818
Máquinas y equipo	33,132	33,132
Edificaciones	13,825	10,893
Contratación en curso	-	2,832
(-) Depreciación Acumulada	<u>-394,908</u>	<u>-322,939</u>
	<u>555,774</u>	<u>598,917</u>

La Compañía no mantiene activos pagaderos.

A continuación, un detalle de sus movimientos:

Composición	2017	2016
Saldo inicial	583,587	989,968
(+) Adquisiciones	113,122	75,782
(-) Baja por propiedades totalmente depreciadas - costo	<u>-83,967</u>	<u>-</u>
(+) Baja por propiedades totalmente depreciadas - depreciación	<u>60,945</u>	<u>-77,473</u>
Saldo final	<u>643,774</u>	<u>988,277</u>

13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

A) 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$47,879 (2016: US\$83,107), respectivamente, correspondiente a valores pendientes de cancelación por la compra de

MACHALANET S.A. MACHANETSA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2018
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

Intereses y servicios en el giro normal del negocio, los cuales se van a liquidar en el corto plazo.

14. CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS

	2017	2018
Compañías		
Prudential		
Banco Castillo Ibero Financiero	305,421	317,421
Banco Ochoa Jimmy Roberto	175,544	130,219
	<u>480,965</u>	<u>347,640</u>
Individuos		
Castillo Ibero Financiero	30,142	-
Banco Castillo Ibero Financiero	38,182	-
Banco Ochoa Jimmy Roberto	16,324	-
	<u>84,648</u>	<u>347,640</u>

15. IMPUESTOS POR PAGAR

	2017	2018
Compañías		
Impuesto al valor agregado	12,853	18,886
Impuesto a la renta (a)	8,142	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	719	848
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	<u>327</u>	<u>367</u>
	<u>21,031</u>	<u>19,201</u>

(a) Corresponde al impuesto a la renta del periodo 2018, que se encuentra pendiente de pago, debido a que la Compañía realizó un convenio con la administración tributaria la cual tiene fecha de vencimiento hasta junio del 2018.

16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal -
 A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2014 al 2016 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.
 (b) Compensación del impuesto a las ganancias -

(Verse página siguiente)

MACHALANET S.A. MACHANETSA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2018
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	2017	2018
Compañías		
Impuesto a la renta corriente (a)	8,364	8,008
Impuesto a la renta diferido (b)	<u>754</u>	<u>504</u>
	<u>9,118</u>	<u>8,512</u>

(a) Corresponde a la determinación del impuesto a la renta de acuerdo con los parámetros de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y cuyo cálculo se presenta en la Consolidación y Anexos.

(b) Corresponde al pasivo por impuesto diferido, por la revalorización de sus bienes de comunicación. A continuación, un detalle de su determinación:

	2017	2018
Compañías		
Saldo por diferido de la revalorización al 1 de enero del	37,203	38,387
(+ depreciación del activo)	<u>1,412</u>	<u>1,288</u>
	<u>38,615</u>	<u>39,675</u>
Individuos		
Impuesto diferido al 31 de diciembre del	275	275
	<u>8,888</u>	<u>9,224</u>
Saldo al 1 de enero del	8,274	8,708
Reversión del impuesto diferido del ejercicio	<u>504</u>	<u>504</u>
Ajuste cambio de base imponible	<u>1,295</u>	<u>754</u>
	<u>9,073</u>	<u>9,966</u>
Activo por impuesto diferido	<u>9,073</u>	<u>9,966</u>

(c) Anticipo del impuesto a la renta -

A parte del ejercicio fiscal 2010 está en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base al 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La siguiente norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en futuras circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Durante el año 2017 y 2018, la Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$5,526 (2017), US\$4,909 (2018) que se anticipa al impuesto a la renta causado el cual ascendió a US\$5,759 (2017), US\$6,347 (2018), por lo cual el anticipo de impuesto a la renta se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta.

(d) Consolidación del resultado contable-efectivo -

(Verse página siguiente)

	2017	2016
Utilidad antes de participación de trabajadores a impuesto a la renta	34.607	38.546
México: Participación de trabajadores	(5.195)	(4.289)
Méx. Gastos no deducibles	(10.822)	(4.342)
Bases imponibles de impuesto a la renta	(61.390)	(20.049)
Tasa de impuesto a la renta	32%	22%
Impuesto a la renta calculado	19.846	4.417
Anticipo de impuesto a la renta - menor	9.520	6.405
(1) Exoneración del anticipo de impuesto a la renta (1)	(9.712)	—
Total anticipo menos exoneración	3.808	6.405
Impuesto a la renta del ejercicio	16.038	8.022

(1) Ver literal "T" Primer suplemento R.O. Juarez 7 de diciembre del 2017, decreto presidencial 210.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son subvencionadas por el contribuyente.

La determinación del impuesto a la renta por pagar del 2017 y 2016, fue como se muestra a continuación:

	2017	2016
Impuesto a la renta calculado	19.846	4.417
México:		
Exoneración en la forma de impuesto a la renta	(18.620)	(13.283)
Saldo a favor de la Compañía (Monto Neto 1)	(1.861)	(8.866)

(1) Precios de transferencia.

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena compensación para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellos impuestos que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o externas en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo período fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2017 y 2016, operaciones que superen dicho monto.

(2) Reformas tributarias.

Primer suplemento R.O. Juarez 7 de diciembre del 2017, decreto presidencial 210. Mediante la cual, se establecen las siguientes reglas del subto del anticipo de impuesto a la renta, conforme a las siguientes pautas:

(Véase página siguiente)

La retención del 100% en el valor a pagar del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes personas naturales, sociedades individuales obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o US\$500.000.

La retención del 60% en el valor a pagar del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes personas naturales, sociedades individuales obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean entre las US\$500.000,01 y US\$1.000.000.

La retención del 40% en el valor a pagar del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes personas naturales, sociedades individuales obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de US\$1.000.000,01 o más.

Las Compañías, para liquidar la Hacienda de Ecuador, Escófica, Escófica mediante Registro Oficial No. 190 del 28 de diciembre del 2017, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Ley Orgánica Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del período 2018:

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.
- Retención de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para el menor, y personas, empresas, y exportadores naturales, que mantengan o incrementen empleo.
- Deducción adicional para mismo empresas, de una fracción básica desgravada sin tarifa como por ciento para personas naturales.
- Exención por 3 años del impuesto a la renta a los nuevos microempresas, que generen empleos y paguen valor agregado en sus procesos productivos.
- Las contribuciones por jubilación, pensión y fundación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares en estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se establece para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, máxima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- El impuesto del 0,25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compensación de cambios.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(Véase página siguiente)

MACHALAJNET S.A. MACHAMETSA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DECEMBER 31, 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

Composición:	2017	2016
Participación a trabajadores	5,198	4,259
Declaro cuanto sueldo	3,057	3,354
Débito sobre sueldo	520	523
	<u>8,775</u>	<u>8,136</u>

18. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$51.377 y US\$1.522. Al 31 de diciembre del 2017 incluyen principalmente US\$48.230, por anticipos recibidos por la venta de vehículos, los cuales serán liquidados en el corto plazo.

19. OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO Y LARGO PLAZO

Composición:	2017	2016
Carta de crédito	36,833	58,080
Préstamo de Machalaj S.A.		
Interés sobre	8,550	88,886
Banco de Machalaj S.A.	<u>43,383</u>	<u>146,966</u>

Correspondiente a un préstamo bancario realizado al Banco de Machalaj S.A. por un monto original de US\$100.000 con fecha febrero del 2016, a una tasa de interés del 11,23% anual, con pagos mensuales a 30 meses plazo y vencimiento hasta febrero del 2018.

20. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Composición:	2017	2016
Adelanto patronal	11,324	11,864
Declaración	5,434	4,896
	<u>16,758</u>	<u>16,760</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahogado al 31 de diciembre del 2017, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuariamente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dicha fecha se encuentran prestando servicios para la Compañía.

Las principales supuestas actitudes radian fueren los siguientes:

(Ver página siguiente)

MACHALAJNET S.A. MACHAMETSA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DECEMBER 31, 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	2017	2016
Tasa de descuento	8,20%	7,40%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial (incluye aumentos laborales)	1,50%	3,00%
Tasa de inflación (promedio)	11,80%	11,80%
Tasa de mortalidad a edades (4)	TM 8/55 2002	TM 8/55 2002

21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital autorizado y suscrito de la Compañía asciende a US\$500,000, distribuido en 500 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una; según las Acciones personas naturales, los títulos que se encuentran demeritados en Ecuador.

22. RESERVAS, OTRO RESULTADO INTEGRAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apartar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para amortizar pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la reserva legal de la Compañía ha sido completamente utilizada el 50% del capital de la Compañía.

Resultados acumulados de la Compañía

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMEs, que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, ascienden "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMEs", que generaron un saldo anterior, solo podrán ser capitalizados en la parte que excede al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieran utilizado en amortizar pérdidas, o devuelto a los Accionistas en el caso de liquidación.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, mostrando ingresos que permiten identificar su origen de origen. Con la aplicación de la Junta General de Accionistas y cumplimiento de las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal. Reservas de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

(Ver página siguiente)

MACHALA.NET S.A. MACHANETSA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

Compañía:	2017	2016
Servicios de internet	606,819	524,579
Equipos de comunicación	157,365	280,344
Instalaciones	87,235	136,863
	<u>771,419</u>	<u>941,786</u>

24. COSTO DE VENTAS

Compañía:	2017	2016
Servicios de internet	288,215	287,623
Equipos de comunicación	76,425	205,069
Manutención y reparaciones	28,932	28,395
Transportación del personal	31,845	28,349
Suministros y materiales	11,101	10,720
Aportes al ECTS	8,011	5,165
Beneficios fiscales	6,837	4,423
Otros	<u>3,345</u>	<u>2,105</u>
	<u>462,511</u>	<u>591,669</u>

25. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Compañía:	2017	2016
Remuneración del personal	72,780	83,467
Depreciación	63,948	87,799
Manutención y reparaciones	20,283	72,131
Aportes al ECTS	14,300	12,374
Provisiones, honorarios y contribuciones	14,346	8,442
Honorarios profesionales	10,479	10,105
Contribuciones	10,203	10,339
Beneficios fiscales	9,829	8,687
Servicios básicos	8,096	8,793
Seguros	6,448	8,147
Suministros y materiales	5,147	5,653
Publicidad y propaganda	3,831	12,289
Provisión cuentas fiscales	4,869	-
Honorarios	1,348	2,285
Alquileres	1,105	7,813
Amortización	608	660
Transporte	819	1,223
Comisiones	-	854
Otros	<u>11,817</u>	<u>4,865</u>
	<u>283,794</u>	<u>343,137</u>

MACHALA.NET S.A. MACHANETSA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

26. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en las notas y que ameriten una mayor exposición.


 Ing. Freddy Pulido, MBA.
 GERENTE GENERAL


 Ing. Freddy Pulido, MBA.
 CONTADOR