

PROMOTICK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1: Antecedentes.-

La Compañía PROMOTICK S.A., con R.U.C. 0992508213001 y domicilio fiscal en la ciudad de Guayaquil, ubicada en la Av. Rodrigo Chávez, Parque Empresarial Colón, Edificio Corporativo 3, piso 2, oficina 201, constituida mediante Escritura Pública de la Notaria trigésima del cantón Guayaquil el 18 de abril del 2007, aprobada por la Superintendencia de Compañías el 24 de Abril del 2007 con expediente # 126815, inscrita en la Registradora Mercantil del Cantón Guayaquil el 03 de Mayo del 2007 bajo el registro # 25413. Su existencia legal concluye el 03 de Mayo del 2107.

Su objeto social es el agenciamiento de relaciones comerciales y de programas de lealtad e incentivos, de consumo y de canales de distribución.

Fecha de corte de los Estados Financieros: 31 de diciembre del 2016

Nota 2: Principales políticas y prácticas contables.-

2.1.- Sistema contable.- La contabilidad y los Estados Financieros de la compañía PROMOTICK S.A., se ciñen a las Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), disposiciones de la Superintendencia de Compañías y normas legales expresas en la República del Ecuador.

2.2.- Unidad monetaria.- De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas, la unidad monetaria utilizada por PROMOTICK S.A., para la presentación de los Estados Financieros es el dólar de los Estados Unidos de Norte América (USD \$), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3.- Efectivo y equivalentes del efectivo.- Incluye depósitos por efectivizar y cheques por cobrar en un plazo no mayor a 30 días.
Las inversiones financieras líquidas que se pueden transformar en efectivo en un plazo no mayor a 360 días.

2.4.- Activos Financieros. -

2.4.1- Cuentas por cobrar. - Las provisiones se calculan en base a los análisis de incobrabilidad. Cuando las cuentas por cobrar superan el límite de crédito establecido en la negociación (crédito no mayor a 60 días), se calculará un interés implícito en la operación.

2.4.2- Préstamos por cobrar. - Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinados, que no son cotizados en un mercado activo. Son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.5.- Inventarios. - Los inventarios de mercadería se registran al costo de adquisición o al valor neto realizable, según cual sea menor. El sistema de costeo de los inventarios es el método promedio ponderado.

La administración trimestralmente procederá a realizar toma de inventarios físicos para verificar cualquier deterioro y/o pérdida.

2.6.- Activos por impuestos corrientes y diferidos. -

Los activos por impuestos corrientes se registran a su valor nominal y corresponden a créditos tributarios y retenciones de IVA, como también a créditos de retenciones de impuesto a la renta no compensados.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que pueda cargar esas diferencias temporarias deducibles.

2.7.- Propiedades, planta y equipos. - Se registran por su costo de adquisición, su depreciación se realiza con base del método de línea recta o vida útil estimada por su fabricante o un peritaje realizado al bien. Cuando un bien inmueble haya sufrido variación en el mercado, se deberá realizar una valoración para registrar su incremento o deterioro del bien.

Los gastos por reparaciones y mantenimiento se cargan a al estado de resultado del ejercicio fiscal, en la medida en que se incurra en ellos. Para aquellos activos que requieran de reparaciones y mantenimiento para incrementar su vida útil, deben ser calculados en base a su vida estimada del bien en general.

La utilidad o pérdida proveniente del retiro o venta de propiedades, planta y equipos, será reconocida en el resultado del ejercicio.

2.8.- Gastos anticipados. - Estos gastos serán amortizados mensualmente durante el periodo que dure el contrato o servicio pagado.

2.9.- Cuentas y documentos por pagar.-

2.9.1.- Cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a "Valor Razonable" del bien y/o prestación del servicio. Posterior al vencimiento del crédito, se miden al costo amortizado aplicando la tasa de descuento vigente por el Banco Central del Ecuador.

2.9.2.- Otras cuentas por pagar.- Se reconocen inicialmente a su costo.

Posteriormente se miden a su costo amortizado, cualquier diferencia se reconocerá en el estado de resultados durante el tiempo que dure el acuerdo establecido.

2.10.- Obligaciones financieras.-

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con entidades financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.11.- Obligaciones Laborales.- Este pasivo corresponde a las obligaciones legales que la compañía tiene con sus trabajadores, como son los beneficios sociales: Decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, vacaciones, fondos de reserva, utilidades, jubilación y desahucio. Estos pasivos se registran al costo.

2.12.- Provisión de Impuesto a la Renta.- La provisión para el impuesto a la renta se determina en base a lo dispuesto por la entidad recaudadora de tributos (Servicio de Rentas Internas - SRI) y demás normas legales expresas.

2.13.- Medición y reconocimiento de Ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se medirán mediante el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos. Su reconocimiento se realizará mediante el principio del devengado. Bajo este método, los ingresos y gastos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la transferencia del bien y/o prestación del servicio.

Nota 3: Efectivo y equivalentes al efectivo.-

Al cierre del ejercicio fiscal 2016, la cuenta "Efectivo y equivalentes al efectivo", asciende a USD \$ 881 y está conformado por:

	<i>Expresado en dólares (usd \$)</i>		
	Año 2015	Año 2016	Variación
Caja Chica	\$ 140	\$ 17	-88%
Bancos	\$ 289	\$ 864	199%
	\$ 429	\$ 881	105%

Nota 4: Activos Financieros.-

Los activos financieros de la compañía ascienden a: USD \$ 327.265 y está conformado por:

	<i>Expresado en dólares (usd \$)</i>			
	Año 2015	Año 2016	Variación	
Cientes No relacionados	\$ 283,757	\$ 322,208	14%	(4.a)
Cientes relacionados	\$ 4,000	\$ 4,000	0%	(4.b)
Otras cuentas por cobrar	\$ 416	\$ 1,563	276%	(4.c)
(-) Provisión cuentas incobrables	\$ (506)	\$ (506)	0%	
	\$ 287,667	\$ 327,265	14%	

4.a) Detalle de cuentas por cobrar clientes comerciales NO relacionados:

	<i>Expresado en dólares (usd \$)</i>			
Cientes	Año 2015	Año 2016	Status	
3M Ecuador S.A.	\$ 33,085	\$ -	Local	
Abcalsa S.A.	\$ 32,943	\$ 28,784	Local	
Almacenes Juan Eljuri	\$ 513	\$ -	Local	
Banco Guayaquil S.A.	\$ 39,305	\$ 63,732	Local	
BIC Ecuador	\$ 1,533	\$ -	Local	
Bluecard S.A.	\$ -	\$ 8,895	Local	
Conecel S.A.	\$ -	\$ 89	Local	
Grass Roots Americana	\$ 33,221	\$ 30,329	Exterior	
Inacorpsa S.A.	\$ 4,406	\$ 4,282	Local	
Laboratorio Siegfried	\$ 5,080	\$ 44,820	Local	
Latam Airlines Group	\$ 71,762	\$ 82,765	Local	
Latina de Seguros	\$ -	\$ 2,888	Local	
Maritz Motivation S.	\$ 24,836	\$ 25,231	Exterior	
Motoindustria S.A.	\$ -	\$ 2,878	Local	
Otecel S.A. - Movistar	\$ 23,589	\$ -	Local	
Plaza Vendome S.A.	\$ 513	\$ -	Local	
Quifatex S.A.	\$ -	\$ 3,573	Local	
Segurifilm S.A.	\$ -	\$ 3,420	Local	
Sparktran LLC	\$ 2,352	\$ 1,133	Exterior	
Sucesores de Jacobo	\$ -	\$ 13,166	Local	
TACA International	\$ 4,893	\$ 2,027	Local	
Transferunion	\$ 1,534	\$ -	Local	
Otros por cobrar, neto	\$ 3,687	\$ 4,196	Local	
	\$ 283,251	\$ 322,208		

4.b) Detalle de cuentas por cobrar clientes comerciales relacionados:

Expresado en dólares (usd \$)

Cientes	Año 2015	Año 2016	Status
Inversiones Promotick	\$ 2,000	\$ 2,000	Exterior
Promotick SRL	\$ 2,000	\$ 2,000	Exterior
	\$ 4,000	\$ 4,000	

4.c) Detalle de otras cuentas por cobrar:

Expresado en dólares (usd \$)

Otras cuentas x cobrar	Año 2015	Año 2016
Préstamo a empleados	\$ 416	\$ 1,563
Anticipos a proveedores	\$ 7,245	\$ -
	\$ 7,661	\$ 1,563

Nota 5: Inventario de bienes en almacén

El método utilizado para la valuación de los inventarios es el "Promedio".

Expresado en dólares (usd \$)

Inventario de bienes	Año 2015	Año 2016	Variación
Inventario de bienes	\$ 11,907	\$ 40,983	244%
	\$ 11,907	\$ 40,983	244%

Nota 6: Activos por impuestos corrientes y diferidos

Los activos por impuestos corrientes y diferidos, asciende a:

Expresado en dólares (usd \$)

Impuestos corrientes	Año 2015	Año 2016	Variación
Crédito tributario IVA	\$ -	\$ 4,299	100%
Crédito tributario Rte. IVA	\$ 52,682	\$ 56,992	8%
Crédito tributario RENTA	\$ 16,979	\$ 25,949	53%
	\$ 69,661	\$ 87,239	25%

Expresado en dólares (usd \$)

Impuestos diferidos	Año 2015	Año 2016	Variación
Activo x Impto diferido	\$ -	\$ 6,294	100%
	\$ -	\$ 6,294	100%

El activo por impuesto diferido corresponde a la diferencia temporaria deducible, resultante de aplicar la tarifa impositiva (22%) a la pérdida tributaria del ejercicio.

Nota 7: Otros activos corrientes

Detalle de activos liquidables, no mayor a 365 días.

Expresado en dólares (usd \$)

Otros activos No corrientes	Año 2015	Año 2016	Variación
Gastos preoperativos	\$ 14,651	\$ 14,651	0%
Depósito en garantía	\$ -	\$ 1,200	100%
Seguros pagados por adelantado	\$ 549	\$ 711	29%
	\$ 15,200	\$ 16,562	9%

Nota 8: Propiedades, planta y equipo, Propiedades de Inversión

Las propiedades, planta y equipos de la compañía, comprenden la oficina administrativa, los equipos de computación y el mobiliario. Todos estos bienes, indispensables para el desarrollo de la gestión operativa y comercial de la compañía. Están contabilizados a su costo de adquisición y su depreciación es en forma lineal.

Expresado en dólares (usd \$)

Propiedades, planta y equipos	Año 2015	Año 2016	Variación
Inmuebles	\$ 143,405	\$ 143,405	0%
Muebles y enseres	\$ 32,716	\$ 35,297	8%
Maquinarias y equipos	\$ 23,703	\$ 24,855	5%
Equipos de computación	\$ 10,241	\$ 13,029	27%
(-) Depreciación	\$ (27,433)	\$ (44,333)	62%
	\$ 182,632	\$ 172,254	-6%

Nota 9: Propiedades de Inversión

Expresado en dólares (usd \$)

Propiedades de Inversión	Año 2015	Año 2016	Variación
Oficina administrativa	\$ 201,125	\$ 201,125	0%
Parqueo	\$ 11,000	\$ 11,000	0%
(-) Depreciación	\$ (37,224)	\$ (47,830)	28%
	\$ 174,901	\$ 164,295	-6%

Oficina administrativa para uso comercial de alquiler. Desde el mes de Octubre/2015 ha estado desocupada y por lo cual se contrató una asesora comercial para que inicie el corretaje del inmueble.

Nota 10: Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar, al cierre del ejercicio 2016, ascienden a: **USD \$ 369.396**

El incremento en cuentas por pagar comerciales, se debe a los nuevos plazos de crédito negociados con proveedores, que promedian 64 días.

Cuentas y Dctos por pagar	Expresado en dólares (usd \$)			
	Año 2015	Año 2016	Variación	
Proveedores comerciales	\$ 238,322	\$ 349,243	47%	(10.a)
Otras cuentas por pagar	\$ 12,440	\$ 6,387	-49%	
Anticipos clientes	\$ 32	\$ 1,620	5042%	
Tributos por pagar	\$ 9,138	\$ 6,656	-27%	(10.b)
	\$ 259,931	\$ 363,905	40%	

10.a) Detalle de cuentas por pagar proveedores comerciales:

Proveedores comerciales	Expresado en dólares (usd \$)			
	Año 2015	Año 2016	Variación	
Proveedores relacionados	\$ 20,174	\$ 92,843	360%	
Proveedores No relacionados	\$ 218,148	\$ 256,400	18%	
	\$ 238,322	\$ 349,243	47%	

10.b) Detalle de tributos por pagar:

Tributos por pagar	Expresado en dólares (usd \$)			
	Año 2015	Año 2016	Variación	
Aportes al IESS	\$ 6,189	\$ 4,304	-30%	
Impuestos por pagar - SRI	\$ 2,948	\$ 2,351	-20%	
	\$ 9,138	\$ 6,656	-27%	

Nota 11: Obligaciones financieras a corto y largo plazo

Las obligaciones financieras se clasifican en: 1.-) Corto plazo y 2.-) Largo plazo.

Obligaciones financieras a corto plazo	Expresado en dólares (usd \$)			
	Año 2015	Año 2016	Variación	
Por pagar T/C Visa	\$ 10,276	\$ 2,836	-72%	(11.a)
Por pagar T/C Amex	\$ 5,949	\$ 22,742	282%	(11.a)
Por pagar T/C Diners	\$ 389	\$ 191	-51%	(11.a)
Por pagar T/C Pacificard	\$ -	\$ 18,768	100%	(11.a)
Sobregiro bancario	\$ 10,599	\$ 921	-91%	(11.b)
Préstamos bancarios	\$ 56,319	\$ 40,458	-28%	(11.c)
	\$ 83,531	\$ 85,916	3%	

11.a) Obligaciones por pagar a emisores de tarjetas de crédito, por consumos realizados en gastos administrativos y compra de mercadería.

11.b) Saldo del Estado de cuenta bancario, al cierre del ejercicio fiscal.

11.c) Los préstamos bancarios corresponden a:

Obligaciones financieras a corto plazo	Expresado en dólares (usd \$)			
	Año 2015	Año 2016	Variación	
Operación # 174382	\$ 34,894	\$ 22,265	-36%	(11.c.1)
Operación # 138982	\$ 16,225	\$ 18,193	12%	(11.c.2)
Operación # 170785	\$ 5,200	\$ -	-100%	
	\$ 56,319	\$ 40,458	-28%	

11.c.1) Porción corriente del préstamo de \$ 150.000 realizado al Banco Guayaquil el 04/Jul/2012, para compra de oficina # 201 y parqueo # 24, tasa interés 11.23% a 60 meses plazo.

11.c.2) Porción corriente del préstamo de \$ 89.000 realizado al Banco Guayaquil el 26/Agosto/2014, para compra de oficina # 202 y, parqueo # 25, tasa interés 11.23% a 60 meses plazo.

Obligaciones financieras a largo plazo	Expresado en dólares (usd \$)			
	Año 2015	Año 2016	Variación	
Operación # 174382	\$ 22,265	\$ -	-100%	(11.d)
Operación # 138982	\$ 53,495	\$ 35,302	-34%	(11.d)
	\$ 75,760	\$ 35,302	-53%	

11.d) Porción diferida, correspondiente a los préstamos adquiridos para la compra de las oficinas administrativas y parqueos

Nota 12: Beneficios a empleados

Los beneficios a empleados se registran al costo y su provisión es mensual.

Beneficios a empleados	Expresado en dólares (usd \$)			
	Año 2015	Año 2016	Variación	
Sueldos por pagar	\$ -	\$ 7,524	100%	
13era remuneración	\$ 2,210	\$ 1,489	-33%	
14ta remuneración	\$ 4,461	\$ 4,436	-1%	
Vacaciones	\$ 17,678	\$ 7,582	-57%	
Participación trabajadores	\$ 697	\$ (0)	-100%	
	\$ 25,046	\$ 21,030	-16%	

Nota 13: Pasivos diferidos

Los pasivos diferidos comprenden a ingresos facturados de manera anticipada a clientes comerciales. Los cuales se detallan a continuación:

Expresado en dólares (usd \$)

Ingresos diferidos	Año 2015	Año 2016	Variación
3M Ecuador	\$ 1,779	\$ -	-100%
Abcalsa S.A.	\$ 474	\$ 166	-65%
Bluecard S.A.	\$ -	\$ 120	100%
Inacorpsa del Ecuador	\$ -	\$ 49	100%
Latam Airlines Group	\$ -	\$ 5,521	100%
Motoindustria S.A.	\$ -	\$ 190	100%
Optime Consulting	\$ -	\$ 115	100%
Sparktran Llc	\$ -	\$ 62	100%
Taca International	\$ -	\$ 88	100%
	\$ 2,253	\$ 6,311	180%

Nota 14: Composición patrimonial

Expresado en dólares (usd \$)

Patrimonio	Año 2015	Año 2016	Variación
Capital social	\$ 2,000	\$ 223,200	11060%
Aporte Fut. Capitalización	\$ 121,200	\$ 105,080	-13%
Reserva Legal	\$ 2,934	\$ 2,934	0%
Resultados acumulados	\$ 181,996	\$ 76,986	-58%
Resultado del ejercicio	\$ (5,011)	\$ (104,891)	1993%
	\$ 303,120	\$ 303,309	0%

Nota 15: Ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos de la compañía comprenden a los siguientes bienes y servicios, objeto de su actividad comercial.

Expresado en dólares (usd \$)

Ingresos ordinarios	Año 2015	Año 2016	Variación
Canje de productos	\$ 930,772	\$ 883,173	-5%
Flete - delivery	\$ 76,086	\$ 79,992	5%
Honorarios de gestión	\$ 279,310	\$ 215,917	-23%
Campañas promocionales	\$ 78,911	\$ 60,423	-23%
Alquiler de inmuebles	\$ 16,516	\$ 1,278	-92%
Otros ingresos	\$ 12,879	\$ 3,170	-75%
	\$ 1,394,474	\$ 1,243,954	-11%

Nota 16: Costos y gastos operacionales

Los costos operacionales comprenden a:

	<i>Expresado en dólares (usd \$)</i>		
Costos operacionales	Año 2015	Año 2016	Variación
Canje de productos	\$ 762,606	\$ 696,682	-9%
Flete - delivery	\$ 27,965	\$ 32,829	17%
Campañas promocionales	\$ 71,369	\$ 47,268	-34%
Otros costos	\$ 1,678	\$ 1,567	-7%
	\$ 863,618	\$ 778,346	-10%

Los Gastos operacionales comprenden a:

	<i>Expresado en dólares (usd \$)</i>		
Gastos operacionales	Año 2015	Año 2016	Variación
Gastos de ventas	\$ 81,886	\$ 34,280	-58%
Gastos administrativos	\$ 416,064	\$ 501,527	21%
Gastos financieros	\$ 37,664	\$ 30,509	-19%
Otros ingresos / egresos	\$ (9,403)	\$ -	-100%
	\$ 526,211	\$ 566,316	8%

- El incremento en gastos administrativos se debe a un aumento en gastos de sueldos y beneficios sociales
- Gastos por asesoría corporativa gerencial, no presupuestada, facturada por casa matriz.
- Disminución en gastos de viaje e impresión de catálogos publicitarios de los programas membership rewards y plan privilegios.
- Disminución en gastos financieros por reducción en el pago de capital de préstamos bancarios.

Nota 17: Participación a trabajadores e impuesto a la renta.

	<i>Expresado en dólares (usd \$)</i>		
PT y I.R.	Año 2015	Año 2016	Variación
Partic. Trabajadores	\$ 697	\$ -	-100%
Impuesto a la Renta	\$ 8,960	\$ 10,477	17%
	\$ 9,657	\$ 10,477	8%

promotick

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en US dólares completos)

	<u>31-DIC-2015</u>	<u>31-DIC-2016</u>
ACTIVOS :		
CORRIENTE:		
. Caja - Bancos	429	881
. Cuentas y Doc. por Cobrar	357,328	420,799
. Inventarios	11,907	40,983
	<u>369,664</u>	<u>462,663</u>
NO CORRIENTES:		
. Otros activos	15,200	16,562
. Maquinaria, planta y equipos, Neto	46,950	43,743
. Inmueble (Oficina administrativa), Neto	135,689	128,511
. Propiedad de Inversión, Neto	174,894	164,295
	<u>372,733</u>	<u>353,110</u>
TOTAL ACTIVOS:	<u>742,397</u>	<u>815,773</u>
PASIVOS:		
CORRIENTE:		
. Cuentas y Documentos por Pagar	336,217	449,821
. Remuneraciones y beneficios por pagar	25,046	21,030
	<u>361,263</u>	<u>470,851</u>
NO CORRIENTE:		
. Obligaciones financieras	75,760	35,302
. Ingresos Diferidos	2,253	6,311
	<u>78,014</u>	<u>41,613</u>
TOTAL PASIVOS:	<u>439,277</u>	<u>512,464</u>
PATRIMONIO :		
. Capital Social	2,000	223,200
. Aporte futuras capitalizaciones	121,200	105,080
. Reservas legal	2,934	2,934
. Resultados acumulados	181,996	76,986
. Resultado del ejercicio actual	(5,011)	(104,891)
TOTAL PATRIMONIO:	<u>303,120</u>	<u>303,309</u>
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO:	<u>742,397</u>	<u>815,773</u>

Nota 18: Información a revelar

1. Mediante Acta de Junta de Accionistas, celebrada el 06/ene./2016, se celebró y aprobó el incremento de capital de la compañía, de USD \$ 2.000 a USD \$ 223.200.

Escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos, celebrada el 11/ene./2016, ante el notario sexagésimo tercero del cantón Guayaquil, Dr. Javier Enrique Gonzaga Tama y su correspondiente inscripción en la Registradora Mercantil, el 19/ene./2016, según número # 258.

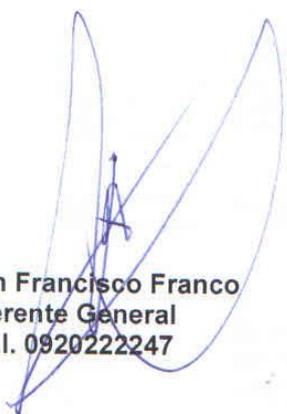
2. Mediante Acta de Junta de Accionistas, celebrada el 15/marzo/2016, se celebró y aprobó la **ESCISION** de la compañía PROMOTICK S.A. Con fecha 13/junio/2016, en la notaria Quincuagésima Octava del cantón Guayaquil, se emite la correspondiente escritura pública de escisión.

Con fecha 09/ene./2017, el Ab. Víctor Anchundia, Intendente Nacional de Compañías, emite resolución SCVS.INC.DNASD.SAS.2017.0000052 aprobando la escisión de la compañía Promotick S.A., la misma que el 24/ene./2017 queda inscrita en el Registro Mercantil junto con la respectiva escritura pública.

Producto de la Escisión de Promotick, se transfiere a la nueva compañía "REDPROPERTY S.A." lo siguiente:

- **ACTIVOS:** 2 Oficinas y 3 parqueos
- **PASIVOS:** Obligaciones financieras por compra de inmuebles.
- **PATRIMONIO:** Capital Social. (usd \$ 196.877)

Es de mencionar, que este ACTO SOCIETARIO no afectará las actividades comerciales, laborales y contractuales que PROMOTICK S.A. tenga suscrito.



Juan Francisco Franco
Gerente General
C.I. 0920222247



Antonio Ortiz Andrade
Contador General
C.I. 0919950840