PERVISUAL MARKETING ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

(1) Entidad que reporta

Descripción del Negocio

La Compañía Pervisual Marketing Ecuador S.A. se constituyo en la ciudad de Quito-Ecuador el 13 de septiembre del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de octubre del 2011. La Compañía tiene por objeto: 1) Brindar servicios de publicidad, promociones y asesoría en marketing digital y nuevas tecnologías; 2) Prestar servicios de valor agregado en telecomunicaciones a través de juegos, aplicativos, contenidos, promociones y marketing; 3) Servicios de seminarios y cursos de introducción a nuevas tecnologías; 4) Diseño, producción y elaboración de módulos para puntos de venta; y, 5) Asesoría en general en temas de publicidad, marketing, ventas, telecomunicaciones y capacitación.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los estados financieros serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros fueron preparados en base al costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la compañía.

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos informados.

Los resultados reales podrían variar de dichas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y algunos otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar los juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinable por otras fuentes.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener un efecto sobre los montos reconocidos en los estados financieros se incluye en la nota 13.

3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

ii. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos en caja y bancos.

iii. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Las cuentas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

iv. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en la cual se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

c) Equipos

Los equipos se registran al costo y se presentan netos de la depreciación acumulada incluyendo los desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo y cualquier otro desembolso directamente atribuible para que el activo esté apto para su funcionamiento y uso previsto. Los programas de computación adquiridos, los cuales están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de esos equipos.

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan.

Los equipos de computación se deprecian por el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los respectivos activos de 3 años (33% anual).

El gasto por depreciación del año que terminó el 31 de diciembre del 2015 es de US$ 636,46 (US$ 436,46 en el 2014)

(d) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si, existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida tienen un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye mora o incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un monto adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en banca rota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel individual.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a impuesto diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera separado para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(e) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

El ingreso por servicios es reconocido en el estado de utilidades en función del avance de los servicios prestados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de la consideración, de los costos asociados o por un posible reclamo.

Los gastos se reconocen en resultados en el período en el que se incurren.

(f) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros que mantiene la Compañía son el efectivo y equivalente de efectivo y las cuentas por cobrar.

La Compañía considera que el valor razonable de los instrumentos financieros se aproxima a su valor en libros por su naturaleza de corto plazo.

(g) Nuevas Normas e Interpretaciones Aún no Adoptadas

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Pronunciamientos contables vigentes al año 2015:

Norma	Título	Publicación	Vigencia
	Modificaciones		
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	May-14	Ene-16
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	Jun-14	Ene-16
NIC 27	Estados financieros separados	Ago-14	Ene-16
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Sep-14	Ene-16
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Dic-14	Ene-16
NIC 38	Activos intangibles	May-14	Ene-16
NIC 41	Agricultura	Jun-14	Ene-16
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados	Sep-14	Ene-16
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados	Dic-14	Ene-16
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	May-14	Ene-16
NIIF 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	Dic-14	Ene-16
	Normas		
NIC 1	Presentación de estados financieros	Dic-14	Ene-16
NIIF 9	Instrumentos financieros	Jul-14	Ene-18
NIIF 9	Instrumentos financieros	Nov-13	Sin fecha
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	Ene-14	Ene-16
NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes	May-14	Ene-17
	Mejoras		
NIC 19	Beneficios a los empleados	Sep-14	Ene-16
NIC 34	Información financiera intermedia	Sep-14	Ene-16
NIIF 5	Activos mantenidos para la venta	Sep-14	Ene-16
NIIF 7	Instrumentos financieros	Sep-14	Ene-16

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos; actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos, pero estima que su adopción no tendrá impacto significativo en sus estados financieros separados de períodos posteriores.

(4) Transacciones y Saldos con Compañías Relacionadas

Un resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas es el siguiente:

		Diciembre del	
		2015	2014
Ingresos por servicios	US$	-	28.636
Cuentas por pagar Punto Seguro Perú		17.949	519
Prestamos recibidos		8.500	2.107

El ingreso por servicios constituye la venta de sistemas de alarmas a Punto Seguro Perú S.A.C., las cuentas por pagar corresponde a importación de sistemas de alarma y los préstamos recibidos corresponde a los desembolsos recibidos de accionistas, estas transacciones no generan intereses.

(5) Activos Financieros

Un resumen de los Activos Financieros es el siguiente:

		2015	2014
Cuentas por Cobrar Clientes, neto de provisión	US$	112.914	106.636
Otras cuentas porcobrar-Empleados		3.651	2.591
	US$	116.566	109.227

(6) Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen de la cuenta es el siguiente:

	2015	2014
Impuestos Retenidos por Terceros	-	272
Crédito Tributario del Impuesto al Valor Agregado "IVA"	13.803	17.380
US$	13.803	17.652

(7) Inventarios.

La cuenta al 31 de diciembre del 2015 presenta un saldo de USD$ 119.013 (USD$ 115.765 en el 2014), corresponden a sistemas de alarma utilizadas para la venta. Su reconocimiento inicial es el costo, medido y valorado al costo promedio según lo estipula NIC 2 "Inventarios".

Al cierre de cada periodo contable se determinará si los inventarios, presentan pérdidas:

- En el caso de presentar pérdidas estos inventarios serán valorados al costo mercado el menor.
- En el caso de no presentar pérdidas, la administración asegurará que el valor registrado represente razonablemente el valor de reposición.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realiza el ajuste correspondiente.

(8) Cuentas por Pagar

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar:

		2015	2014
Locales	US$	34.998	21.861
Del exterior		149.328	164.662
	US$	184.326	186.523

(9) Otras Obligaciones Corrientes

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar:

	2015	2014
Con la Administración Tributaria	390	10.754
Con el IESS	1.718	1.706
Por Beneficios de Ley a Empleados	11.019	8.829
US$	13.127	21.289

(10) Ingresos

El siguiente es un detalle de los ingresos:

		2015	2014
Venta de Alarmas		442.606	335.448
Prestación de Servicios		8.311	4.985
Venta de Muebles		-	2.130
Otros Ingresos		2.119	10
	US$	453.036	342.573

(11) Costo de Ventas

El siguiente es un detalle de los costos:

		2015	2014
Venta de Bienes		259.118	186.225
	US$	259.118	186.225

(12) Gastos Administrativos y Ventas

El siguiente es un detalle de los gastos:

		2015	2014
Nómina		96.139	78.867
Participación 15% en las Utilidades		5.859	2.767
Honorarios		22.270	22.182
Mantenimiento y Reparación		68	377
Arrendamiento Operativo		1.153	1.113
Promoción y Publicidad		-	1.570
Combustible		2.593	1.800
Transporte		1.376	1.365
Gastos de Gestión		2.079	1.138
Gastos de Viaje		7.042	5.118
Servicios Básicos		2.138	1.341
Notarios y Reg. de la Propiedad		442	-
Impuestos y Contribuciones		9.066	8.426
Provisión Cuentas Incobrables		1.130	1.077
Depreciación Propiedad Planta y Equipo		636	436
Suministros y Materiales		567	2.696
Otros Gastos		8.162	10.394
	US$	160.718	140.669

(13) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta fue reconocido totalmente en resultados y consiste de:

		Año terminado el 31 de diciembre del	
		2015	2014
Impuesto a la renta corriente	US$	6.421	4.203
	US$	6.421	4.203

El gasto por impuesto a la renta difiere del que resultaría de aplicar la tasa impositiva corporativa ecuatoriana del 22% a las utilidades antes de impuesto a la renta, debido principalmente a lo siguiente:

		2015	2014
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto a la renta	US$	33.199	15.679
Más gastos no deducibles		5.719	9.797
Menos otras deducciones		(9.729)	(6.369)
Utilidad gravable	US$	29.188	19.107
Impuesto a la renta, estimado	US$	6.421	4.203
Gasto impuesto a la renta	US$	6.421	4.203
Tasa impositiva efectiva		19%	27%

El movimiento de la provisión por impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

		2015	2014
Saldo al inicio del año	US$	(272)	-
Impuesto a la renta del año		6.421	4.203
		6.150	4.203
Menos:			
Pago del impuesto a la renta del año anterior		-	-
Impuestos retenidos por terceros		5.760	4.475
		5.760	4.475
Impuesto a la renta por (cobrar) pagar	US$	390	(272)

A la fecha de emisión de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años de 2012 al 2015.

(14) Patrimonio de los accionistas

(a) Capital acciones

El capital de la Compañía pasó de US$ 1.000 en el 2013 a US$36.860 en el 2014 por capitalización según escritura pública otorgada el 8 de diciembre del 2014 ante la Notaria Cuadragésima de Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de diciembre del 2014, de los préstamos recibido de los accionista Retail Communication Perú SAC y Carlos Salvador Gallegos, como aporte para futura capitalización, según resoluciones que fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebradas el 30 de marzo de 2013 y 5 de noviembre del 2014 respectivamente. El capital de la compañía se encuentra dividido en 36.860 acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) de un valor nominal de US$1 cada una y son clasificadas como patrimonio.

(b) Aporte para futura capitalización

Constituye los préstamos recibidos de los accionistas Retail Communication Perú SAC y Carlos Salvador Gallegos, como aporte para futura capitalización, según resoluciones que fueron aprobadas por Junta General de Accionistas celebradas el 30 de marzo de 2013 y 5 de noviembre del 2014 respectivamente. Estos préstamos no generan intereses.

(c) Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

(15) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Carlos Salvador
Gerente General

C.P.A. Edison Granda
Contador