

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 constituyó 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 período 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.

PERVISUAL MARKETING ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos 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 periodo.

(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.

PERVISUAL MARKETING ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 2017 es de US\$ 561,43 (US\$ 489,03 en el 2016)

(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.

PERVISUAL MARKETING ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017, cuya aplicación anticipada es permitida, sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

PERVISUAL MARKETING ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la CINIIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes".

La NIIF 15 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción temprana es permitida.

Esta Norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos han de reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo. El nuevo modelo introduce un enfoque de reconocimiento de ingresos basado en los siguientes cinco pasos:

1. Identificar el contrato con el cliente;
2. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato;
3. Determinar el precio de la transacción;
4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño; y,
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisfaga las obligaciones de desempeño identificadas en los contratos.

Ingresos por Venta de Bienes

Las principales actividades por las que la Compañía reconoce ingresos son por la venta de sistemas de alarmas, para las cuales la Administración ha evaluado, en forma preliminar, que la mayoría de los contratos con sus clientes representan una sola obligación de desempeño (principalmente la obligación de entregar los bienes antes descritos) y cuyos ingresos se reconocen en el momento en que se transfiere el control de los mismos, lo que no difiere materialmente con el reconocimiento de ingresos de la actual NIC 18. Adicionalmente, la Administración espera que, con base a su evaluación preliminar, la adopción de la NIIF 15 no tenga un impacto material en el reconocimiento o presentación de los ingresos de la Compañía.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 9. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

PERVISUAL MARKETING ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

NIIF 16 Arrendamientos (*)

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento.

Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo NIC 17 - Arrendamientos, CINIIF 4 - Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 - Arrendamientos Operativos - Incentivos y SIC-27 - Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento.

La NIIF 16 es efectiva para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción temprana para entidades que apliquen NIIF 15 – Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Clasificación y Medición de Pago Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF 2).(*)
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28). (*)
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la NIC 7).
- Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Enmienda a la NIC 12). (*)

(*) *Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía*

PERVISUAL MARKETING ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(4) Transacciones y Saldos con Compañías Relacionadas

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

		Año terminado el 31 de Diciembre del	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos	US\$	1.094	2.000
Compra lapto Carlos Salvador		300	-
Cuentas por pagar Punto Seguro Perú		<u>36.117</u>	<u>17.249</u>

Los ingresos constituye la venta de sistemas de alarma en el 2017 y de servicios a Carlos Salvador en el 2016, las cuentas por pagar a Punto Seguro Perú corresponde a importación de sistemas de alarma, estas transacciones no generan intereses.

(5) Activos Financieros

Un resumen de los Activos Financieros es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Cobrar Clientes, neto de provisión	US\$	70.296	92.621
Otras cuentas por cobrar-Empleados		8.906	5.276
	US\$	<u>79.202</u>	<u>97.896</u>

(6) Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen de la cuenta es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito Tributario del Impuesto al Valor Agregado "IVA"		2.395	6.620
Crédito Tributario del Impuesto a la Renta		<u>141</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>2.536</u>	<u>6.620</u>

PERVISUAL MARKETING ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(7) Inventarios.

Corresponden a sistemas de alarma utilizados para la venta. Su reconocimiento inicial es el costo, medido y valorado al costo promedio según lo estipula NIC 2 "Inventarios". Un detalle de los inventarios es el siguiente:

Detalle	2017	2.016
abrazaderas	6.911	6.434
acrilicos	728	751
adhesivos	7.364	3.185
alarmas	70.568	68.434
baterias	42	42
candados	763	1.026
carga	24.846	22.102
chapas inteligentes	4.501	4.107
empujadores	8.014	7.978
ganchos	1.921	2.371
herramientas	2.192	1.187
llaves	2.729	216
programacion	1.641	4.619
safers	64	64
tags	362	573
Total	132.646	123.089

Al cierre de cada período 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.

PERVISUAL MARKETING ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(8) Cuentas por Pagar

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Locales	US\$	13.912	7.555
Del exterior		140.137	157.426
	US\$	<u>154.049</u>	<u>164.981</u>

(9) Otras Obligaciones Corrientes

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con la Administración Tributaria		2.150	5.733
Con el IESS		957	891
Por Beneficios de Ley a Empleados		<u>5.273</u>	<u>3.751</u>
	US\$	<u>8.380</u>	<u>10.375</u>

(10) Ingresos

El siguiente es un detalle de los ingresos:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de Alarmas		191.622	147.445
Prestación de Servicios		1.061	40.545
Otros Ingresos		<u>0</u>	<u>4.990</u>
	US\$	<u>192.682</u>	<u>192.981</u>

(11) Costo de Ventas

El siguiente es un detalle de los costos:

PERVISUAL MARKETING ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de Bienes	88.219	62.958
US\$	<u>88.219</u>	<u>62.958</u>

(12) Gastos Administrativos y Ventas

El siguiente es un detalle de los gastos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Nómina	61.312	78.590
Participación 15% en las Utilidades	-	594
Honorarios	15.749	22.004
Mantenimiento y Reparación	460	32
Arrendamiento Operativo	-	1.831
Promoción y Publicidad	21	-
Combustible	1.890	1.586
Transporte	10.728	110
Gastos de Gestión	987	1.359
Gastos de Viaje	6.129	6.033
Servicios Básicos	1.283	2.029
Notarios y Reg. de la Propiedad	-	-
Impuestos y Contribuciones	5.646	2.835
Provisión Cuentas Incobrables	365	926
Depreciación Propiedad Planta y Equipo	561	489
Suministros y Materiales	226	536
Otros Gastos	3.391	7.702
US\$	<u>108.747</u>	<u>126.656</u>

(13) Impuesto a la Renta

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

PERVISUAL MARKETING ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Año terminado el 31 de diciembre del	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$ 1.719	3.297
	<u>US\$ 1.719</u>	<u>3.297</u>

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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto a la renta	US\$ (4.284)	3.367
Más gastos no deducibles	12.099	6.195
Menos otras deducciones	-	(2.390)
Utilidad gravable	<u>US\$ 7.816</u>	<u>7.171</u>
Impuesto a la renta, estimado	US\$ 1.719	1.578
Anticipo determinado para el ejercicio	1.827	3.297
Rebaja del anticipo según Decreto 210	1.827	-
Gasto impuesto a la renta	<u>US\$ 1.719</u>	<u>3.297</u>
Tasa impositiva efectiva	<u>-40%</u>	<u>98%</u>

El movimiento de la provisión por impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

PERVISUAL MARKETING ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	US\$	1.066	390
Impuesto a la renta del año		<u>1.719</u>	<u>3.297</u>
		2.786	3.686
Menos:			
Pago del impuesto a la renta del año anterior		1.066	390
Impuestos retenidos por terceros		<u>1.861</u>	<u>2.230</u>
		<u>2.927</u>	<u>2.620</u>
Impuesto a la renta por (cobrar) pagar	US\$	<u>(141)</u>	<u>1.066</u>

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 2014 al 2017.

(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 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, 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.

PERVISUAL MARKETING ECUADOR S.A

Notas a los Estados Financieros

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

(15) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 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