

En forma complementaria, se calcula la provisión de incobrables sobre la provisión de reeves (cargos generados pero no facturados) de cada mes. Para esto se utiliza la tasa de incobrabilidad promedio del último semestre a 230 días (período considerado para igualar el criterio del agim).

3.2 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. BANCOS

Un resumen de bancos es como sigue:

	2016	2015
Diciembre 31,		
(en U.S. dólares)		
Depósitos en cuentas corrientes locales	160,856	114,670
Depósitos en cuentas corrientes del exterior	187,752	187,995
Total	348,608	302,665

5. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Un resumen de activos financieros disponibles para la venta es como sigue:

	2016	2015
Diciembre 31,		
(en U.S. dólares)		
Merrill Lynch (1)	482,069	
Banco Pichincha C.A. (2)	271,476	
Total	753,545	

(1) Corresponden a inversiones de renta fija en instituciones financieras y compañías del exterior administradas por el Banco Merrill Lynch, con vencimientos hasta octubre de 2019 y que devengan una tasa de interés anual que oscila entre el 0,37% y 3,37%. Esta inversión fue cancelada en el mes de septiembre de 2016.

(2) Corresponden a inversiones administradas por Banco Pichincha C.A. que vencieron en enero de 2016 y que devengaron una tasa de interés del 4% anual.

ESPACIO EN BLANCO

6. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

Diciembre 31,
2016
2015
(en U.S. dólares)

Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes locales		174,271	170,576
Provisiones			
Provisión para cuentas incobrables		(96,522)	(132,486)
Provisión de Revenue		(29,651)	(35,652)
Total provisiones		(126,173)	(168,138)
Subtotal		48,098	2,438
Otras cuentas por cobrar:			
Intereses por cobrar		4,731	26,902
Facturas prepagadas		1,700	-
Subtotal		6,431	26,902
Total		54,529	29,340

Provisión para cuentas incobrables - El proceso de provisión se generará, con las siguientes consideraciones:

- Para los clientes con saldo de deuda neta igual a cero, se eliminan los saldos individuales (positivos y negativos) de cada estrato de mora.

Para los clientes que tengan saldos a favor en estratos de mora menores a 365 días, los mismos serán excluidos a efectos de la provisión de incobrables.

Una vez obtenido el archivo con la estratificación de las deudas por mora, se procede a aplicar los porcentajes detallados a continuación:

Antigüedad	Provisión	Tasa
MEC		
0 a 10 días	18%	
11 a 30 días	30%	
31 a 45 días	75%	
46 a 180 días	94%	
+ de 180 días	100%	

La baja de cartera se aplica para:

- Saldos de clientes con más de 180 días de fecha factura que fueron provisionados.
- Saldos a favor de clientes con más de 365 días.

Cambios en la provisión para cuentas incobrables: Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

10. IMPUESTOS

10.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Diciembre 31, 2016		Diciembre 31, 2015	
(en U.S. dólares)			
Activos por impuestos corrientes:			
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA		632	
Crédito tributario de impuesto a la renta		10,387	
Total		11,019	22,943
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar		143,753	358,545
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones		9,669	8,270
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar		9,548	8,956
Total		162,970	375,771
Impuesto a la renta reconocido en los resultados			

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

Diciembre 31, 2016		Diciembre 31, 2015	
(en U.S. dólares)			
Utilidad según estados financieros			
524,339		1,061,450	
<i>Más:</i>			
Gastos no deducibles	120,972	568,301	
Reversión diferencias temporarias por provisiones	8,115	-	
Utilidad gravable	653,426	1,629,751	
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	143,753	358,545	

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

ESPACIO EN BLANCO

- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

10.4 Aspectos Tributarios

Año 2015			
Diferencias temporarias:			
Provisión de cuentas incobrables, provisiones y total			
	799,672	120,356	-
			920,028
Año 2016			
Diferencias temporarias:			
Provisión de cuentas incobrables, provisiones y total			
	920,028	3,765	-
			923,793
Año 2016			
Diferencias temporarias:			
Provisión de cuentas incobrables, provisiones y total			
	920,028	3,765	-
			923,793

Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

10.3 Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:			
Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2016.			
Saldos al comienzo del año			
	358,545	143,753	358,545
Provisión del año			
	143,753	(358,545)	(466,920)
Pagos			
Saldos al fin del año			
	143,753	143,753	358,545

Diciembre 31,
2016
(en U.S. dólares)

Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.

Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.

Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.

Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

11.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos.

Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

11.2 Riesgo en las tasas de interés

El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre las inversiones a tasa fija y a tasa variable.

12. PATRIMONIO

11.3 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son personas naturales y presentan un alto riesgo de incobrabilidad.

11.4 Riesgo de liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo.

11.5 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

12.2 Reserva

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

12.3 Resultados acumulados

- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015	(en U.S. dólares)
	384,351	821,627	
	218,723	218,723	
	<u>603,074</u>	<u>1,040,350</u>	
Total			

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. Según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2013, el saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

12.4 Dividendos

Dividendos - Mediante acta del 31 de marzo de 2016, la Junta resuelve destinar la totalidad de las utilidades generadas durante el ejercicio económico 2015 al pago de

dividendos a los señores socios, en virtud de dicha autorización los socios decidieron repartir la totalidad de las utilidades generadas en el ejercicio económico 2015.

13. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	2016	2015
(en U.S. dólares)		
PUBLICIDAD POR SERVICIOS DESTACADOS	760,156	1,599,505
PROVISIÓN DE VENTAS SUBASTADAS	6,289	29,956
AD Sales	866	
Total	766,445	1,630,327

14. GASTOS DE OPERACIÓN

Un resumen de los gastos de operación es como sigue:

	2016	2015
(en U.S. dólares)		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	210,998	481,677
GASTOS DE VENTAS	8,606	38,380
Total	219,604	520,057

Un detalle de los gastos administrativos por su naturaleza es como sigue:

	2016	2015
(en U.S. dólares)		
PROVISIÓN DE CUENTAS INCORRIBLES	89,704	406,414
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	68,609	14,548
HONORARIOS A SOCIEDADES	46,012	52,716
ARRENDOS	3,480	3,481
GASTOS BPP	3,089	3,977
OTROS	104	541
Total	210,998	481,677

Un detalle de los gastos de ventas por su naturaleza es como sigue:

	2016	2015
(en U.S. dólares)		
SERVICIOS DE FACTURACIÓN	5,065	21,760
HONORARIOS A SOCIEDADES	2,263	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	1,278	16,620
Total	8,606	38,380

15. COSTOS FINANCIEROS

Un detalle de los costos financieros es como sigue:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Comisión tarjeta de crédito	18,955	26,906
Costo de operación de cash	8,930	23,555
Impuesto a la Salida de Divisas - ISD	417	947
Incobrables bancos	-	869
Otros costos financieros	5,097	6,211
Total	33,399	58,488

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL EJERCICIO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (04 de abril de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía el 04 de abril de 2017 y serán presentados a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.