LINK MOBILE LINKMBL S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017
Junto con el informe de los Auditores Independientes

LINK MOBILE LINKMBL S.A.

TABLA DE CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de situación financiera 1
Estado de resultados integrales 2
Estado de cambios en el patrimonio 3
Estado de flujo de efectivo 4

AUDITORA & CONSULTORA
Quito - Ecuador
Amazonas N36-177
y Naciones Unidas
Edif.: Torre Empresarial Of. 905
Telefax: (593-2) 2447-428
www.m-ba.com.ec
www.gmni.com
M&BA
MANAGEMENT&BUSINESS ADVISORY

Informe de los auditores independientes

A los accionistas de LINK MOBILE LINKMBL S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Link Mobile LINKMBL S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017, el estado de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Link Mobile LINKMBL S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF-PYMES).

Bases de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías a los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la NIIF para PYMES, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores de importancia relativa, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando y utilizando este principio contable, a menos que la administración tenga la intención de liquidar o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. La Administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros

Registered to carry on audit work by the Institute of Chartered Accountants in England & Wales.
Authorised and regulated by the Financial Services Authority.
gmn international
PARTNERING FOR SUCCES

Informe de los auditores independientes (continuación)

Como parte de la auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También, como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la correspondiente presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración con relación a, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Fernando Tarapués
RNCPA 39673

RNAE No. 0563

Marzo 16 de 2018
Quito - Ecuador

LINK MOBILE LINKMBL S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	*5*	$ 1,390,813	$ 926,271
Cuentas por cobrar clientes	*6*	32,823	462,363
Otras cuentas por cobrar	*7*	547,003	1,145,652
Impuestos por cobrar	*8*	229,169	164,138
Total activos corrientes		2,199,808	2,698,424
Activos no corrientes:			
Inversiones a largo plazo	*9*	-	100,000
Activos fijos, neto	*10*	101,976	87,869
Otros activos		21,758	21,758
Total activos		**2,323,542**	**2,908,051**
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar proveedores y otras	*11*	508,099	355,536
Impuestos por pagar	*8*	448,760	292,419
Pasivos acumulados	*12*	261,911	433,647
Total pasivos corrientes		1,218,770	1,081,602
Pasivo no corriente			
Jubilación patronal y desahucio	*13*	50,306	33,896
Total pasivos		1,269,076	1,115,498
Patrimonio			
Capital social	*14*	800	800
Reserva legal		1,012	1,012
Resultados acumulados		1,052,654	1,790,741
Total patrimonio		**1,054,466**	**1,792,553**
Total pasivo y patrimonio		**$ 2,323,542**	**$ 2,908,051**

Sr. Jens Mogens Thobo – Carlsen Molina
Gerente General

Sra. Mireya Montoya Troya
Contadora

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

LINK MOBILE LINKMBL S.A.

Estado de resultados integrales
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Ventas	*17*	$ 4,667,199	$ 5,725,668
Costo de ventas	*18*	(1,516,976)	(1,606,426)
Utilidad bruta		3,150,223	4,119,242
Gastos de operación:			
Administrativos	*19*	(1,718,056)	(1,740,496)
Otros ingresos		14,805	25,338
		(1,703,251)	(1,715,158)
Utilidad operacional		1,446,972	2,404,084
Impuesto a la renta	*15*	(393,935)	(616,477)
Utilidad neta		$ **1,053,037**	$ **1,787,607**

Sr. Jens Mogens Thobo – Carlsen Molina
Gerente General

Sra. Mireya Montoya Troya
Contadora

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

LINK MOBILE LINKMBL S.A.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

			Resultados acumulados			
	Capital Social	Reserva Legal	Adopción por primera vez	Otros resultados integrales	Utilidades acumuladas	Total
Saldos a Diciembre 31, 2015	$ 800	1,012	(6,792)	-	934,419	$ 929,439
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(934,419)	(934,419)
Ajustes por jubilación patronal	-	-	-	9,926	-	9,926
Utilidad neta	-	-	-	-	1,787,607	1,787,607
Saldos a Diciembre 31, 2016	800	1,012	(6,792)	9,926	1,787,607	1,792,553
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(1,787,607)	(1,787,607)
Ajustes por jubilación patronal	-	-	-	(3,517)	-	(3,517)
Utilidad neta	-	-	-	-	1,053,037	1,053,037
Saldos a Diciembre 31, 2017	$ 800	1,012	(6,792)	6,409	1,053,037	$ 1,054,466

Sr. Jens Mogens Thobo – Carlsen Molina
Gerente General

Sra. Mireya Montoya Troya
Contadora

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

LINK MOBILE LINKMBL S.A.

Estado de flujo de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2017	2016
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	$ 5,645,163	$ 5,267,071
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3,457,155)	(3,930,720)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	**2,188,008**	**1,336,351**
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Compras de activos fijos	(35,860)	(75,872)
Otros activos	100,000	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	64,140	(75,872)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	(1,787,607)	(934,419)
Efectivo neto (utilizado) en actividades fe financiamiento	(1,787,607)	(934,419)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	464,541	326,060
Equivalentes de efectivo al inicio del año	926,271	600,211
Equivalentes de efectivo al final del año	**1,390,812**	**926,271**
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo provisto en actividades de operación:		
Utilidad neta	**1,053,037**	**1,787,607**
Ajustes por:		
Depreciaciones y amortizaciones	21,752	14,790
Provisión participación trabajadores	255,348	424,250
Provisión jubilación patronal y desahucio	12,892	12,274
Impuesto a la renta	393,935	616,477
Otros ajustes	-	117,672
Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	364,510	(388,128)
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar	598,649	(95,807)
(Disminución) en cuentas por pagar	(85,031)	(929,765)
(Disminución) en pasivos acumulados	(427,084)	(223,019)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	**$ 2,188,008**	**$ 1,336,351**

Sr. Jens Mogens Thobo – Carlsen Molina
Gerente General

Sra. Mireya Montoya Troya
Contadora

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

LINK MOBILE LINKMBL S.A.

Notas a los Estados financieros

31 de diciembre de 2017

1. Organización

XURPAS ON LINE Y MOBILE S.A., se constituyó como sociedad anónima el 27 de septiembre de 2009, con el objeto de bridar servicios y asesoramiento en las áreas de mercadeo, publicidad, estudios y factibilidad de mercados, comunicaciones de todo tipo, campañas publicitarias, diseño de valla publicitarias. La actividad de mercadeo incluye la comunicación de diversas vías con consumidores clientes o proveedores. El 14 de noviembre de 2017 se reforma de estatutos por el cambio de denominación de la Compañía XURPAS ON LINE Y MOBILE S.A. a LINK MOBILE LINKMBL S.A.

La dirección de la Compañía en Quito, Av. Interoceánica E28C y Francisco de Orellana, Paseo San Francisco, Centro de Negocios, Piso 2, oficinas 4 – 5 y 6, y el número de empleados al 31 de diciembre de 2017 son 24.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

2. Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES (NIIF o IFRS en su sigla en inglés). La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, exige la determinación y aplicación consistente de políticas contables a las transacciones, hechos y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo (post empleo) que son valorizados en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado modificaciones, se describen las más relevantes, que serán de aplicación obligatoria a partir de las fechas que se indican a continuación:

Norma	Asunto	Fecha de aplicación
Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades	• Aclaración de que los tipos de entidades enumeradas en el párrafo 1.3(b) no tienen automáticamente obligación pública de rendir cuentas. • Incorporación de guías de aclaración sobre el uso de la NIIF para las PYMES en los estados financieros separados de la controladora.	Enero 1, 2017
Sección 4 Estado de Situación Financiera	• Incorporación de un requerimiento de presentar las propiedades de inversión medidas al costo menos la depreciación y el deterioro de valor acumulados de forma separada. • Eliminación del requerimiento de revelar información comparativa para la conciliación de las cifras de apertura y cierre de las acciones en circulación.	Enero 1, 2017

Sección 5 Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados	Incorporación de un requerimiento para que las entidades agrupen las partidas presentadas en otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del periodo—sobre la base de Presentación de Partidas del Otro Resultado Integral.	Enero 1, 2017
Sección 9 Estados Financieros Consolidados y Separados	Incorporación de una opción para permitir que una entidad contabilice las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas de forma conjunta en sus estados financieros separados utilizando el método de la participación y aclaración de la definición de "estados financieros separados"	Enero 1, 2017
Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos	• Se añade una exención por "esfuerzo o costo desproporcionado" a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable. • Aclaración en la guía sobre medición del valor razonable de la Sección 11 de cuándo la mejor evidencia del valor razonable puede ser un precio en un acuerdo de venta vinculante.	Enero 1, 2017
Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo	Incorporación de una opción para utilizar el modelo de revaluación.	Enero 1, 2017
Sección 29 Impuesto a las Ganancias	Alineación de los principios más importantes de la Sección 29 con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias para el reconocimiento y medición de los impuestos diferidos, pero modificada para ser congruente con los otros requerimientos de la NIIF para las PYMES.	Enero 1, 2017
Nuevas definiciones	Además de las definiciones nuevas que se añaden al glosario como resultado de las otras modificaciones, se han propuesto las siguientes definiciones nuevas: •mercado activo; •familiares cercanos a una persona; •negocio en el extranjero; •pagos mínimos del arrendamiento; y •(e) costos de transacción	Enero 1, 2017

Las enmiendas antes indicadas, no tienen impacto significativo en los estados financieros.

3. Principales políticas de contabilidad

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

3.1. Estimaciones contables significativas

La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para PYMES, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan

en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecido en la Sección 10 de la NIIF para PYMES.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio:

- **Vida útil de activos fijos**

  Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos financieros**

  La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período. La baja de un activo por su disposición es reconocida en el periodo en que se realiza la venta, destrucción o desmantelamiento del activo. La diferencia entre la provisión registrada en periodos anteriores (si existiere) y la reconocida al momento de su disposición, es reconocida dentro del resultado del periodo.

- **Impuestos**

  La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control, en la interpretación de las normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Beneficios a empleados a largo plazo**

  El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

- **Provisiones**

  Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

  La determinación de la cantidad a provisionar, está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período.

3.2. Instrumentos financieros

3.2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el disponible en efectivo, bancos, depósitos a plazo con vencimientos menores a tres meses y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a riesgos poco significativos de cambio de valor.

3.2.2. Activos financieros

Reconocimiento, clasificación y medición inicial

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Los activos financieros se reconocen por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y otras cuentas por cobrar, cuyas características son las siguientes:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y cuentas por cobrar. Estas partidas se incluyen en el activo corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, y en condiciones de independencia mutua, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Si este precio de mercado no puede ser estimado de manera objetiva y fiable para un

determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado para instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

Medición posterior

Los préstamos y cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

- **Cuentas por cobrar comerciales**: Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito es de 30 y 60 días respectivamente y no se mantienen saldos vencidos con las mismas, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas por cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

- **Otras cuentas por cobrar**: Representadas principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando: expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo; se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad.

La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionas con los incumplimientos.

3.2.3. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, anticipo de clientes y obligaciones financieras.

Medición posterior

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar comerciales

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30, 60 y 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y no generan intereses, que se reconocen en el Estado de Resultado Integral bajo el rubro de gastos por intereses.

Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Corresponden a obligaciones de pago principalmente por dividendos, que no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Baja de pasivos financieros

El pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o esté vencida. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

3.3. Activos fijos

Los activos fijos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. Los activos fijos netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

Un elemento de activos fijos es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

Los activos fijos se deprecian desde el momento en que están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

	Años
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3
Adecuaciones	5
Vehículos	5

3.4. Deterioro de los activos fijos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

3.5. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha de balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

3.6. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son revisadas en cada cierre contable posterior.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda,

los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

3.7. Beneficios a empleados

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doces meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluyen:

- La participación a trabajadores: calculada en función del 15% de la utilidad contable 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 y de ventas.

- Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Largo plazo

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Se determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7.69% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados, conforme a los lineamientos a lineamientos del Módulo 28 de las NIIF para PYMES.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen en otros resultados integrales.

3.8. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 15, y está constituida a la tasa del 22%.

3.9. Reconocimiento de ingresos ordinarios

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan las siguientes condiciones: El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad; es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad; los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

3.10. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

3.11. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

3.12. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF.

Conforme a la Resolución No. SC. ICI. CPA. IFRS. G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

3.13. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre, se conforman de la siguiente manera:

	2017		2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos a valor nominal				
Efectivo en bancos	1,390,813	-	926,271	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	32,823	-	462,363	-
Otras cuentas por cobrar	547,003	-	1,145,652	-
Total activos financieros	1,970,639	-	2,534,286	-
Pasivos financieros:				
Cuentas comerciales por pagar	508,099	-	355,536	-
Total pasivos financieros	508,099	-	355,536	-

El efectivo en bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, son como sigue:

	2017	2016
Caja	150	150
Bancos	701,836	242,711
Inversiones temporales	688,827	683,410
	1,390,813	926,271

Las inversiones temporales al 31 de diciembre de 2017, representan los valores colocados en el Fondo de Inversión - Fideval, las cuales generan un rendimiento promedio de las unidades de valor del 3,40%, 3,75% y 3,80% y son de disponibilidad inmediata. Al 31 de diciembre de 2017, el valor de los intereses ganados en este tipo de inversión asciende a US$ 14,805.

6. Cuentas por cobrar

Lo saldos de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, son como sigue:

	2017	2016
Clientes por Cobrar	37,748	467,288
Provisión Cuentas Incobrables	(4,925)	(4,925)
	32,823	462,363

	2017			2016		
	Saldos	Provisión	Total	Saldos	Provisión	Total
Hasta 90 días	7,748		7,748	428,123	-	428,123
Más de 91 días	30,000	(4,925)	25,075	39,165	(4,925)	34,240
	37,748	(4,925)	32,823	467,288	(4,925)	462,363

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar clientes tienen vencimientos entre 1 y 60 días y de acuerdo con el criterio de la administración, estas cuentas son recuperables en su totalidad.

7. Otras cuentas por cobrar

	2017	2016
Anticipo de dividendos	500,000	1,000,000
Anticipos proveedores locales y del exterior	18,147	126,412
Intereses por cobrar	23,543	14,210
Garantías	5,313	5,030
	547,003	1,145,652

Los anticipos de dividendos entregados a los accionistas, generaron una retención del impuesto a la renta del 22%, el mismo que se consideró como crédito tributario para cancelar el impuesto a la renta del año.

8. Impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre, los impuestos por cobrar y pagar son como sigue:

	2017	2016
Impuestos por cobrar		
Crédito tributario IVA	26,027	164,138
Retenciones de impuesto a la renta	203,142	-
	229,169	164,138
Impuestos por pagar		
Impuesto a la renta por pagar	393,935	282,522
Impuestos mensuales por pagar	54,825	9,897
	448,760	292,419

El valor del crédito tributario por IVA corresponde a las retenciones en la fuente y crédito por compras locales que serán utilizadas para liquidar el impuesto en ventas en forma mensual.

El valor del impuesto a la renta, fue determinado de acuerdo con lo establecido por el Servicio de Rentas Internas, conforme lo descrito en la Nota 15.

Los impuestos mensuales por pagar, representan los valores que deben cancelarse al mes siguiente de su registro.

9. Inversiones a largo plazo

Las inversiones a largo plazo son como sigue:

	2017	2016
Negocio IVR República Dominicana (1)	-	100,000
	-	100,000

La inversión en IVR representan los valores pagados para el desarrollo de una plataforma en República Dominicana. Al 31 de diciembre de 2017, esta inversión fue ajustada en los estados financieros, debido a la no realización de la inversión.

10. Activos fijos

Al 31 de diciembre, el saldo de los activos fijos, se forman de la siguiente manera:

	2017			2016		
	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto
Muebles y enseres	15,959	(4,040)	11,919	12,909	(2,569)	10,340
Maquinaria y equipo	4,999	(2,187)	2,812	4,815	(1,696)	3,119
Equipo de computación	29,289	(22,090)	7,199	21,652	(17,325)	4,417
Adecuaciones	47,411	(17,004)	30,407	17,004	(9,069)	7,935
Vehículos	62,092	(12,453)	49,639	62,092	(35)	62,058
	159,750	(57,774)	101,976	118,472	(30,603)	87,869

Al 31 de diciembre, el movimiento de los activos fijos, fue como sigue:

	2017	2016
Saldo inicial	87,870	26,787
Adiciones	41,469	71,214
Depreciación	(27,363)	(10,132)
Saldo final	101,976	87,869

11. Cuentas por pagar proveedores y otras

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

	2017	2016
Proveedores locales y del exterior	270,312	343,271
Dividendos por pagar	225,000	-
Otras cuentas por pagar	2,149	1,581
IESS por pagar	10,638	10,684
	508,099	355,536

12. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre, los pasivos acumulados son como sigue:

	2017	2016
Beneficios sociales	6,563	9,397
Participación Trabajadores	255,348	424,250
	261,911	433,647

El movimiento de los beneficios a empleados, fue como sigue:

	2017	2016
Saldo inicial	433,647	232,415
Provisiones	285,534	452,582
(-) Pagos	(457,270)	(251,350)
Saldo final	261,911	433,647

13. Provisión para jubilación patronal y desahucio

Al 31 de diciembre, la provisión para jubilación patronal y desahucio, está constituida de la siguiente manera:

	2017	2016
Jubilación patronal	33,226	22,825
Desahucio	17,080	11,071
	50,306	33,896

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

Reserva para jubilación patronal

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial. Los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año es como sigue:

	2017	2016
Saldo inicial	22,825	21,073
Costo del servicio	7,665	7,667
Costo financiero	1,703	1,330
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos	(1,428)	(7,245)
Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia	2,495	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(34)	-
Saldo final	33,226	22,825

Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última

remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

El saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial. Los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

	2017	2016
Saldo inicial	11,071	10,477
Costo del servicio	2,710	2,625
Costo financiero	814	651
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos	(357)	(2,682)
Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia	2,842	-
Beneficios pagados	-	-
Saldo final	17,080	11,071

La Compañía no tiene previsto salidas de personal, por lo que la provisión de desahucio se presenta como un pasivo de largo plazo.

Las hipótesis actuariales utilizadas, son las siguientes:

	2017	2016
Tasa de descuento	7,69%	7.46%
Tasa de incremento salarial	2,50%	3%
Tasa de rotación	12,26%	15.83%
Tabla de mortalidad e invalidez TM IESS 2002	TM IESS 2002	TM IESS 2002

14. Capital social

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social de la compañía está conformado por 800 acciones de US$ 1, oo cada una, las cuales están totalmente pagadas.

15. Impuesto a la renta corriente y diferido

a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, fueron las siguientes:

	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,446,972	2,404,084
Gastos no deducibles	343,643	398,085
Base imponible	1,790,615	2,802,169
Tasa de impuesto a la renta	**22%**	**22%**
Impuesto a la renta causado del año	393,935	616,477
(-) Anticipos y retenciones	(203,141)	(333,955)
Impuesto por pagar	190,794	282,522

b) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2015 al 2017. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

c) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Para el año 2016, la tasa del impuesto es del 22%.

d) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos total, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

e) Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

Ley Orgánica para la Reactivación de la Económica, Fortalecimiento de la Dolarizaci6n y Modernización de la Gestión Financiera, publicada el 29 de diciembre de 2017, mediante Registro oficial No 150.

- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%, y al 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes constituyentes, beneficiarios o similares, residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.
- Aplicación de la tarifa del 28% cuando las sociedades no cumplan con el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares.
- Por reinversión de utilidades la tarifa de impuesto a la renta será reducida al 15%, para las siguientes sociedades: Exportadoras habituales que se dediquen a la producción de bienes, incluido el sector manufacturero que posean más del 50% o más de componente nacional, así como las sociedades de turismo receptivo.
- La tarifa para microempresas y pequeñas empresas y exportadores habituales, mantienen la tarifa del 22%.
- Se exoneran el impuesto a la renta las nuevas microempresas durante 3 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal que generen ingresos, empleo e incorporen valor agregado nacional en su producción.
- Se incluye como deducción en los gastos personales, a los padres, quienes no deberán percibir pensiones jubilares por aporte a la seguridad social o patronal.

- Las deducciones por desahucio y jubilación solo serán deducibles los pagos efectuados por estos conceptos, siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no.
- Todo pago superior a US$ 1,000 obligatoriamente deben realizarse mediante instituciones del Sistema Financiero, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito o débito o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Los sujetos pasivos que no declaren al SRI la información sobre su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultando de manera directa o indirecta, en todo o en parte serán sancionados con una multa del 1% del valor total de sus activos o el 1% de sus ingresos correspondientes al ejercicio fiscal anterior (2017).
- Las sociedades, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

  Así mismo, para efecto del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluyen los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de dicho impuesto y patrimonio, cuando correspondan los montos referidos o gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productivo futuro, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

- Devolución del anticipo de impuesto a la renta, EL SRI por oficio o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo de conformidad con las casos, términos y condiciones que se establezcan en el Reglamento.
- Se restringen las exenciones fiscales en transacciones con contribuyentes ubicados en paraísos fiscales:
  - Exención del impuesto a la renta por dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza pública privada.
  - Deducibilidad de pagos originados por financiamiento externo previsto en el numeral 3 del artículo 13 del referido cuerpo legal.
  - Exenciones al impuesto a la salida de divisas en pagos por financiamiento externo o en pagos realizados al exterior en el desarrollo de proyectos de APP.
- Devolución de ISD en la actividad de exportación, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución por los pagos realizados en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, siempre y cuando sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten.

16. Transacciones con Compañías relacionadas

Al 31 de diciembre, las transacciones celebradas con compañías relacionadas, son como sigue:

	Estado de Situación Financiera		Estado Integral de Resultados	
	Cuentas por Cobrar (pagar)			
	2017	2016	2017	2016
Cuentas por cobrar:				
Anticipos accionistas	500,000	1,000,000	-	-
Cuentas por pagar:				
Dividendos por pagar	(225,000)	(1,007)	-	-
Ventas:				
Marketmedios / Link Contact	-	-	27,158	29,620
Dayscript Ecuador / Link Digital	-	-	169,024	236,930
Gastos:				
Operaciones de gasto locales	-	-	-	(445,536)
Operaciones de gasto del exterior	-	-	(118,948)	(178,142)

La Gerencia General y los miembros de la administración, no han participado en transacciones no habituales y/o relevantes. Las cuentas realizadas con la administración y accionistas se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros.

17. Ingresos por ventas

Los ingresos por ventas al 31 de diciembre son como sigue:

	2017	2016
Ingresos por operadoras	4,654,329	5,686,780
Otros ingresos operacionales	12,870	38,888
	4,667,199	5,725,668

18. Costo de ventas

Al 31 de diciembre, el costo de ventas, corresponden a lo siguiente:

	2017	2016
Costo IVR y exterior	329,832	497,712
SPICE Digital Limited	107,206	330,849
Costo de contenido	186,083	263,152
Desarrollo APP	304,651	238,191
Costo OTECEL y CONECEL	108,366	171,253
Aliados locales	428,026	44,126
Diseño y Marketing	39,339	42,507
Call Center	13,473	13,251
IVR Honduras	-	5,385
	1,516,976	1,606,426

19. Gastos de administración

Los gastos de administración al 31 de diciembre, son como sigue:

	2017	2016
Sueldos y beneficios sociales	568,860	542,266
Participación trabajadores	255,348	424,250
Otros servicios	337,663	120,924
Gastos no deducibles	326,508	375,085
Depreciaciones y amortizaciones	21,752	14,790
Impuestos y contribuciones	22,345	21,388
Transporte	59,563	78,493
Arriendos	33,699	30,000
Seguros y reaseguros	6,751	9,401
Honorarios profesionales	2,186	18,236
Otros gastos	83,381	105,663
	1,718,056	1,740,496

20. Manejo de los riesgos financieros

El manejo general de riesgos se hace a través de la Gerencia General y financiera. Esta estructura busca minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía en cada una de las áreas que se describen a continuación:

Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de efectivo suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio, así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, sobre los cuales no existe restricción alguna.

Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que clientes cuentan con condiciones de crédito aprobadas y cuentan con un perfil crediticio adecuado. Todo lo anterior se ve reflejado en el bajo nivel de castigos por incobrables históricos. El monto de cuentas por cobrar al cierre del año representa saldos que se recuperan a 60 días.

Gestión de capital

La Compañía tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su eficiencia para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, con el fin de mantener una sólida posición financiera.

21. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.