

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

Compañía Rednet Ecuador Ecuarednet S.A. fue constituida en el Ecuador el 19 de julio del 2013 e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de agosto de 2013. Su domicilio principal se encuentra en la parroquia de Benalcázar en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha.

El objeto social de la Compañía incluye principalmente la prestación de servicios en los campos publicitarios, investigación de mercadeo, telemercadeo, organización de eventos especiales, relaciones públicas, inmobiliario, así como prestar servicios de agencia de publicidad, adquirir y negociar con terceros pautas y espacios de cualquiera de los medios publicitarios y/o para la publicidad.

Con fecha 21 de diciembre del 2018, la administración de la Compañía liquidó a 8 de sus empleados debido a la reducción del presupuesto, esta situación no afectó las operaciones de la Compañía.

1.2 Situación financiera del país

La economía ecuatoriana no ha logrado recuperarse por varios factores que se han presentado en los últimos años, relacionados principalmente con los bajos niveles inversión, reducción de la liquidez general del mercado, alto endeudamiento del estado e importante déficit fiscal, que junto con las protestas y paralizaciones que se suscitaron el pasado mes de octubre influyeron negativamente para el desempeño económico del año 2019.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, priorizando las inversiones y el gasto público, obteniendo financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros, así como también impulsando reformas tributarias para optimizar y obtener nuevos recursos que permitan equilibrar la caja fiscal y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 7 de febrero 2020 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

Normas que se adoptan en 2019:

Las siguientes normas y modificaciones entraron en vigencia el 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Normas por adoptar según plazo establecido

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
Marco Conceptus	Marco conceptual para la información financiera	1 de enero del 2020
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1 de enero del 2020
NIF 3	Enmienda. Definición de un negocio.	1 de enero del 2020
NIF9, NIF 7 y NIC 39	Enmienda. Proporcionar tranquilidad de los efectos potenciales de la incertidumbre causada por la reforma a los índices de referencia de tasas de interés interbancaria ofrecida (IBOR)	1 de enero del 2020
NIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIF 4.	1 de enero del 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

2.3 Adopción - NIIF 16

La NIIF 16 reemplaza los conceptos de reconocimiento de arrendamientos establecidos en la NIC 17 "Arrendamientos", CINIIF 4 "Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento", SIC-15 "Arrendamientos Operativos – Incentivos" y SIC-27 "Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento"

Los principales cambios se presentan en la contabilización de los arrendamientos en calidad de arrendatario, que implica principalmente lo siguiente:

- Se incorporan en el estado de situación financiera los registros de "activo por derecho de uso" y los "pasivos por arrendamiento", desde el inicio del contrato.
- El plazo del arrendamiento debe considerar si es razonablemente cierto que se ejercerá la opción de extensión o terminación del mismo, por encima de la forma legal de los contratos.
- El activo por derecho de uso se debe depreciar en línea recta por el período menor entre su vida útil y el plazo del contrato; y, si se espera razonablemente ejercer la opción de compra, se debe depreciar sobre la vida útil de dicho activo.
- Los pagos de arrendamiento se descuentan a una tasa de interés implícita o incremental en el plazo del arrendamiento y se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado en el Estado de resultados integrales en el período remanente del arrendamiento.
- Los futuros incrementos de los pagos de arrendamientos basados a índices o tasas, no se incluyen dentro del pasivo inicial hasta que tienen efecto. Cuando se efectúan los ajustes por estas tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y se ajusta contra el activo por derecho de uso.

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo (menor a 12 meses) y de menor valor son reconocidos como un gasto en el Estado de resultados integrales.

En cuanto a la contabilidad del Arrendador, principalmente se mantienen los conceptos establecidos en la anterior NIC 17, en donde los arrendamientos se clasificaban en operativos y financieros, dependiendo de la transferencia sustancial de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado.

Aplicación en la Compañía:

Según lo permitido en las disposiciones de la NIIF 16, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2018 y determinó que su arrendamiento no supera los 12 meses de duración, debido a que no es intención de la compañía mantenerse en sus oficinas actuales debido a la naturaleza del negocio y tendencia de la operación durante los últimos años.

Los cargos por arrendamientos menores a 12 meses y de menos valor se continúan registrando contra los resultados integrales del año y corresponden a arriendo de oficinas, según lo mencionado en el párrafo anterior.

2.4 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación

La Compañía, a partir del 1 de enero del 2018, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a costo amortizado", "activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" y "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a costo amortizado" y "pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados".

La clasificación de los activos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron, tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de sus flujos de efectivo. La clasificación de los pasivos financieros depende del propósito para el cual

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

se contrataron dichos pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene activos financieros en las categorías de "activos financieros a costo amortizado" y mantiene únicamente pasivos financieros en la categoría de "pasivos financieros a costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros son designados a costo amortizado si el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Todos los pasivos financieros se miden a costo amortizado a menos que los mismos sean mantenidos para negociación o se aplique la opción de valor razonable con cambios en el resultado del periodo.

2.6.1 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

Una entidad reconoce un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera solo cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la adquisición, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados integrales. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía registró los instrumentos financieros como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Activos financieros a costo amortizado

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

COMPañÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por los servicios prestados 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. Se reconocen a su valor nominal (precio de transacción) que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles de 30 a 60 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) Pasivos financieros

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

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.
- (ii) Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) ingresos financieros, netos", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones financieras".

2.6.2 Deterioro de activos financieros

El objetivo de los requerimientos de deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, para todos los instrumentos financieros en los cuales existen incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual.

En razón de que no existen componentes de financiamiento significativos, para las cuentas por cobrar comerciales y partes relacionadas, la Compañía utiliza el enfoque simplificado, permitido por la NIIF 9, mediante el cual las pérdidas por deterioro son reconocidas desde el registro inicial de los mencionados activos financieros, utilizando una matriz de provisiones por tramos, en los que se aplican porcentajes fijo en función al número de días que el saldo está pendiente de pago. Ver además Nota 7.

Esta matriz de provisiones por tramos se fundamenta sobre los hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía registra el deterioro por pérdidas crediticias esperadas de sus cuentas por cobrar comerciales. La metodología aplicada incluye la determinación de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Si, en un periodo posterior, el monto de las pérdidas crediticias esperadas disminuye, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.6.3 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero liquidándolo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han extinguido, esto es, cuando la obligación especificada haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

2.7 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a crédito tributario del impuesto al valor agregado, que se estima será recuperada en un periodo menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.8 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.10 Activos y pasivos de contratos

Activos de contratos

Un activo de contrato es el derecho que tiene la Compañía a recibir un pago por la venta de bienes o servicios transferidos a un cliente, cuando ese derecho está condicionado por algo distinto al paso del tiempo.

La Compañía clasifica los activos de contratos como activos corrientes, ya que se espera realizarlos dentro de su ciclo normal de negocio.

La Compañía mantiene como activos del contrato los servicios entregados o prestados y no facturados. Dichos valores se transfieren a las cuentas por cobrar comerciales una vez son facturados.

Pasivos de contratos

Los pasivos de contratos constituye la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte de su cliente (anteriormente ingresos diferidos).

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía presenta como pasivos de contratos los Ingresos diferidos que constituyen principalmente la facturación anticipada de los valores determinados en los contratos de ventas de servicios publicitarios a prestar o entregar a sus clientes. Estos contratos tienen un plazo de vigencia principalmente de 12 meses. La Compañía reconoce los ingresos en el estado de resultados, una vez haya entregado a satisfacción el servicio al cliente, cerrándose así el pasivo respectivo.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: 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 del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costec de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 3,46% (2018: 4,40%) equivalente a la tasa promedio de los bonos del tesoro de los Estados Unidos de Norte América, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

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

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.13 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, rebajas y descuentos otorgados.

No existen componentes de financiamiento significativo dado que las ventas se realizan a un plazo de crédito de 30 a 60 días a terceros y a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas locales.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando se cumplan los criterios descritos en la línea de negocio.

El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Venta de servicios: Los ingresos provenientes de servicios, correspondientes a contratos a precios fijos, que se reconocen en el periodo en el que se prestan, considerando el grado de terminación de la prestación al cierre del año (método del porcentaje de terminación).

2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

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

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de corto plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de corto plazo con tarjeta de crédito específicamente.

(ii) Riesgo de precio:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente impositivo (tasas tributarias e inflación), que podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los servicios proporcionados por la Compañía. Esta circunstancia es medida constantemente por Gerencia General a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área comercial y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales, documentos por cobrar y otras por cobrar.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "AAA-".

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en una institución financiera con la siguiente calificación:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banc de la Producción S.A. - Grupo Promérica	AAA-	AAA-

(1) Calificación de riesgo emitidas por las agencias calificadoras Bank Watch Rating S.A. y PCR Pacific S.A.

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. Las cuentas por cobrar comerciales por créditos directos otorgados por la Compañía corresponden al 36% (2018: 27%) del total de las ventas. Debido a que la Compañía mantiene una cartera de clientes bastante concentrada y homogénea analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores.

Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

Los límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos.

Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el equipo de facturación y cobranzas.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento.

Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Total
<u>Año 2019</u>			
Obligaciones Financieras	688	-	688
Proveedores	370.146	1.277	371.423
	<u>370.834</u>	<u>1.277</u>	<u>372.111</u>
	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Total
<u>Año 2018</u>			
Obligaciones Financieras	589	-	589
Proveedores	138.409	70	138.479
	<u>138.998</u>	<u>70</u>	<u>139.068</u>

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.
- Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los servicios más rentables.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones financieras	688	589
Proveedores	<u>371.423</u>	<u>138.479</u>
	372.111	139.068
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(647.778)</u>	<u>(577.221)</u>
Deuda neta	0	0
Total patrimonio neto	809.870	816.291
Capital total	809.870	816.291
Ratio de apalancamiento	0%	0%

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, la Nota 7 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

El deterioro de cuentas por cobrar se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.8.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.12.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

(Véase página siguiente)

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo	647.778	577.221
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	508.746	209.384
Activos de contratos	-	113.190
Cuentas por cobrar relacionadas	-	60
Total activos financieros	<u>1.156.524</u>	<u>899.855</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Obligaciones financieras	688	589
Proveedores	371.423	138.479
Cuentas por pagar relacionadas	653	-
Total pasivos financieros	<u>372.764</u>	<u>139.068</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no existen elementos medidos a valor razonable. El valor en libros de los instrumentos financieros se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja Chica	500	500
Banco de la Producción S.A. Produbanco - Grupo Promérica (1)	647.278	576.721
	<u>647.778</u>	<u>577.221</u>

- (1) Corresponde a depósitos de libre disponibilidad mantenidos en cuenta corriente, no existe restricción de uso sobre estos saldos.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar		
Comerciales (1)	508.746	212.964
(-) deterioro de cuentas incobrables (2)	-	(3.580)
	<u>508.746</u>	<u>209.384</u>
Otras cuentas por cobrar		
Otras (3)	-	21.000
(-) deterioro de cuentas incobrables (4)	-	(21.000)
	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>508.746</u>	<u>209.384</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente al saldo pendiente de cobro por la prestación de servicios publicidad. La administración de la Compañía ha considerado "cero" riesgo en la recuperación de estos valores, basado en sus datos históricos específicos; por tal motivo no estableció un concepto de pérdida crediticia esperada para estos rubros.

Ver antigüedad de cartera al 31 de diciembre a continuación:

(Véase página siguiente)

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Por vencer</u>	486.020	166.933
<u>Vencidas</u>		
De 31 a 60 días	21.797	296
De 61 a 90 días	<u>930</u>	<u>45.735</u>
	<u>508.746</u>	<u>212.964</u>

La calidad crediticia de los clientes de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se evalúa en tres categorías (clasificación interna):

Grupo 1 - Clientes nuevos (menos de 6 meses como cliente).

Grupo 2 - Clientes existentes (más de 6 meses como cliente) sin incumplimientos en el pasado.

Grupo 3 - Clientes existentes (más de 6 meses como cliente) con algunos incumplimientos en el pasado, los cuales se recuperaron.

La clasificación por deudor se presenta de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Grupo 1	4.064	4.400
Grupo 2	504.682	142.692
Grupo 3	<u>-</u>	<u>62.292</u>
	<u>508.746</u>	<u>209.384</u>

- (2) La Compañía aplica el "enfoque simplificado", para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para realizar esta medición, la cartera de clientes fue agrupada con base en las características de riesgos, según se muestra en el cuadro anterior, y en su historial de vencimiento, estableciendo una matriz de provisiones por tramos, fundamentada en hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

La matriz de provisiones determina ratios de pérdidas crediticias esperadas, basadas en el historial de cobros y pérdidas sobre las ventas realizadas por la Compañía.

Estos porcentajes fueron determinados en base al análisis de vencimiento y pérdidas de la cartera desde el año 2015 hasta el 2018, incorporando además índices de probabilidad de impago con las condiciones actuales del mercado.

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Con base en lo anterior, la Compañía determinó la siguiente matriz de provisiones para pérdidas crediticia esperada:

2019

Vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días.
0,000%	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	50,00%	100,00%

2018

Vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días.
0,000%	1,00%	5,00%	7,80%	15,00%	50,00%	100,00%

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 - comprenden

2019

	Vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días.	Total
Ratio esperado de pérdida crediticia	0,000%	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	50,00%	100,00%	
Cuentas por cobrar comerciales	486.020	-	21.797	930	-	-	-	508.746
	-	-	-	-	-	-	-	-

2018

	Vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días.	Total
Ratio esperado de pérdida crediticia	0,000%	1,00%	5,00%	7,80%	15,00%	50,00%	100,00%	
Cuentas por cobrar comerciales	166.933	-	296	45.735	-	-	-	212.964
	-	-	15	3.586	-	-	-	3.580

- (3) Comprende principalmente la cuenta por cobrar relacionada a la venta de un vehículo marca Volkswagen modelo Passat por US\$21.000, en base al análisis efectuado por la administración de la Compañía, se determinó un deterioro del 100% de la misma. Durante el año 2019 la Administración realizó la baja de la cuenta debido a que se realizó un análisis y se determinó la incobrabilidad de la cuenta.

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (4) Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	(3.580)	(3.580)
Incremento	(16.557)	-
Baja	20.137	-
Saldo Final	<u>-</u>	<u>(3.580)</u>

8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

(a) Saldos

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Ogilvy Mather Colombia (1)	Entidad del Grupo	Comercial	<u>-</u>	<u>60</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Ogilvy & Mather Miami	Entidad del Grupo	Comercial	<u>653</u>	<u>-</u>

(b) Transacciones

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Compras de bienes y servicios</u>				
Ogilvy Mather Colombia	Entidad del Grupo	Comercial	191.310	5.190
Ogilvy & Mather Miami	Entidad del Grupo	Comercial	653	-

- (1) Corresponde a la facturación de los servicios entregados a Coca Cola Ind. Ltda. Costa Rica, en representación de su compañía relacionada.

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la Gerencia durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	154.348	165.648
Beneficios sociales	45.635	29.341
	<u>199.983</u>	<u>194.989</u>

9. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario de IVA (1)	20.918	68.074
Crédito tributario de Impuesto a la Renta	2.363	2.503
	<u>23.281</u>	<u>70.577</u>

- (1) Corresponde principalmente a retenciones del impuesto al valor agregado por ventas de servicios. Durante el año 2019 mediante la resolución 117012019RDEV371462, la Compañía recibió por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI) US\$68.074 por concepto de devolución de Crédito Tributario de IVA; (2018: mediante la resolución 117012018RDEV189390, la Compañía recibió por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI) US\$125.255 por concepto de devolución de Crédito Tributario de IVA).

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de las propiedades y equipo se presentan a continuación:

(Véase página siguiente)

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Descripción</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Equipo de computación y software</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2018					
Costo	33.358	19.427	3.465	33.530	90.080
Depreciación acumulada	(29.446)	(7.051)	(1.275)	(28.751)	(66.523)
Valor en libros	<u>4.213</u>	<u>12.375</u>	<u>2.190</u>	<u>4.779</u>	<u>23.557</u>
Movimiento 2018					
Adiciones (1)	1.766	-	-	6.599	8.365
Baja, costo neto (2)	-	(577)	-	(979)	(1.057)
Baja, Depreciación	-	294	-	793	1.077
Depreciación del año	(1.147)	(1.914)	(422)	(3.529)	(7.012)
Valor en libros a 31 de diciembre del 2018	<u>4.832</u>	<u>10.069</u>	<u>1.768</u>	<u>7.663</u>	<u>24.331</u>
Al 31 de diciembre del 2018					
Costo	35.424	18.746	3.465	39.150	96.789
Depreciación acumulada	(30.593)	(8.681)	(1.697)	(31.487)	(72.458)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>4.832</u>	<u>10.065</u>	<u>1.768</u>	<u>7.663</u>	<u>24.331</u>
Movimiento 2019					
Baja y ventas, costo neto (2)	(38.850)	(5.504)	(560)	(2.114)	(47.027)
Baja y ventas, Depreciación (2)	34.119	2.948	317	1.515	38.899
Depreciación del año	(1.011)	(1.720)	(364)	(3.296)	(6.464)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>-</u>	<u>5.793</u>	<u>1.161</u>	<u>3.765</u>	<u>10.719</u>
Al 31 de diciembre del 2019					
Costo	(3.425)	13.246	2.905	37.036	49.751
Depreciación acumulada	3.425	(7.453)	(1.744)	(33.271)	(39.042)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>-</u>	<u>5.793</u>	<u>1.161</u>	<u>3.765</u>	<u>10.719</u>

(1) Corresponde a la adquisición de cableado estructurado para datos y voz, disco duro para el servidor.

(2) Comprende a la baja de instalaciones, bienes muebles y equipos de computación por el cambio de oficinas efectuada durante el año 2019.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no mantiene propiedades y equipos entregados en garantía

11. PROVEEDORES

(Véase página siguiente)

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores nacionales (1)	371.423	137.541
Proveedores extranjeros	-	938
	<u>371.423</u>	<u>138.479</u>

(1) El detalle de los proveedores nacionales es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vázquez Eugenio Abelardo (1)	173.967	9.651
Visión Uno Munc S.A. (2)	111.181	47.901
Gianotti Eduardo Gustavo	69.054	-
ADN Sociedad Colectiva Nacional	8.262	-
Otros Menores	6.521	2.918
Silva Dominguez Juan Guillermo	2.438	-
Yefilms Cia. Ltda	-	42.791
Ruiz Jenny Fernanda	-	10.800
Mogollón Andrade Carla Sofia	-	10.587
Ruiz Clavijo Jenny Fernanda	-	5.132
Carlos Ibañez Graphics S.A.	-	2.886
Arias Barahona Maria Fernanda	-	2.500
Magic Soundmusic Cia. Ltda.	-	2.375
	<u>371.423</u>	<u>137.541</u>

(1) Comprende el saldo pendiente de pago por servicios de digitales del proyecto Coca Cola Costa Rica Mkt Stock 2020.

(2) Corresponde principalmente incluye la prestación de servicios para la producción de obras audiovisuales – (comerciales) para los proyectos con Coca Cola.

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición

(Véase página siguiente)

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras cuentas por pagar proveedores (1)	9.891	17.400
Otras provisiones (2)	<u>3.621</u>	<u>47.907</u>
	<u>13.512</u>	<u>65.307</u>

(1) Corresponde principalmente al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por el pago de las planillas, fondos de reserva y otros proveedores.

(2) Corresponde principalmente a: i) provisiones por concepto de costos por US\$3.621; (2018; corresponde a: i) provisiones por servicios prestados de asesoría en planificación con su relacionada O&M Colombia por US\$30.000, ii) provisiones por concepto de costos por US\$13.900 y iii) provisiones por concepto de gastos por US\$4.007).

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición y movimiento:

	Saldo al <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	Pagos y/o <u>utilizaciones</u>	Saldo al <u>final</u>
<u>2019</u>				
Beneficios a empleados (1)	49.141	301.736	(330.267)	20.610
Beneficios a empleados largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 16)	2.293	11.217	(3.793)	9.717
Desahucio (Nota 16)	<u>7.841</u>	-	-	<u>7.841</u>
	10.134			17.558
<u>2018</u>				
Beneficios a empleados (1)	48.095	502.361	(501.315)	49.141
Beneficios a empleados largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 16)	7.805	-	(5.512)	2.293
Desahucio (Nota 16)	<u>14.440</u>	-	(6.599)	<u>7.841</u>
	22.245			10.134

(1) Incluye principalmente a: liquidaciones de haberes (2018: US\$32.897); Décimo tercer sueldo por pagar US\$1.510 (2018 US\$1.957); Décimo cuarto sueldo por pagar US\$1.110 (2018: US\$1.287); Vacaciones por pagar US\$8.684 (2018: US\$12.990) y participación trabajadores US\$3.841.

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

14. IMPUESTOS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al Valor Agregado	18.653	759
Retenciones de Impuesto a la renta	4.443	2.210
	<u>23.096</u>	<u>2.969</u>

15. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 al 2019 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2019 y 2018 se determinó como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (Pérdida) antes de participación laboral e impuestos	58.937	(18.287)
Menos: Participación laboral	<u>(8.841)</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de impuestos	50.097	(18.287)
Mas: Gastos no deducibles (1)	75.699	123.590
Menos: Gastos no deducibles año anterior (2)	(24.200)	(234.022)
Menos: Amortización pérdidas tributarias	<u>(25.399)</u>	<u>(32.180)</u>
Base imponible total	76.197	(160.899)
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta calculado	19.049	-
Anticipo de Impuesto a la renta (3)	-	21.649
Total impuesto a la renta del año	<u>19.049</u>	<u>21.649</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde principalmente al pago de servicios de año pasado por US\$31.689 y baja de cuentas incobrables por US\$16.557, y al 31 de diciembre del 2018 corresponde principalmente al reconocimiento de servicios consumidos (costos) en el periodo, que aún no han sido facturados por el proveedor.

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponde al reconocimiento de servicios prestados (costos) en el periodo anterior que son deducibles en el año actual.
- (3) Hasta el ejercicio fiscal 2018 se debió determinar un anticipo mínimo de Impuesto a la Renta y comparar este valor con el Impuesto a la Renta efectivamente causado; el mayor de los dos valores constituía el pago definitivo del Impuesto a la Renta. Sin perjuicio de ello, en caso de que el Impuesto a la Renta causado hubiere sido superior a la Tasa Impositiva Efectiva (TIE) pero inferior al Anticipo determinado, se podía solicitar la devolución de la diferencia entre éstos. De acuerdo a lo anotado, la Compañía registró como Impuesto a la Renta causado el anticipo mínimo determinado en el año 2018.

A partir del ejercicio fiscal 2019, el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa bajo los mismos parámetros, pero adicionalmente se deducen, para su determinación, las retenciones en la fuente efectuadas a la Compañía y en el caso de que el anticipo calculado fuere superior al Impuesto a la Renta causado, dicho exceso podrá ser sujeto de devolución ante el SRI.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta Causado	19.049	21.649
Anticipo Impuesto a la Renta calculado	-	21.649
Menos: Retenciones en la fuente efectuadas	<u>(21.412)</u>	<u>(24.152)</u>
Crédito Tributario (Saldo a favor)	<u>(2.363)</u>	<u>(2.503)</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por contribuyente siempre y cuando sean exportadores habituales, dedicarse a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y las compañías de turismo receptivo.

Durante el año 2018, la Compañía determinó que el anticipo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a (2018: US\$21.649), monto que no supera el impuesto a la renta causado.

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

(Véase página siguiente)

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (Pérdida) antes del Impuesto a la renta	58.935	(18.287)
Tasa impositiva vigente	<u>25%</u>	<u>25%</u>
	14.734	(4.572)
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	12.875	(27.608)
Amortización pérdidas tributarias	<u>(6.350)</u>	<u>(8.045)</u>
Impuesto a la renta calculado	<u>19.049</u>	<u>-</u>
Anticipo de Impuesto a la renta	-	21.649
Tasa efectiva	<u>32%</u>	<u>0%</u>

(c) Impuesto a la Renta Diferido

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Al 1 de enero del 2018	106.884
Cargo a resultados por impuestos diferidos (1)	<u>(17.878)</u>
Al 31 de diciembre del 2018	<u>89.006</u>
Cargo a resultados por impuestos diferidos (1)	<u>(30.550)</u>
Al 31 de diciembre del 2019	<u>58.456</u>

- (1) El activo por impuesto diferido se genera por el reconocimiento de las diferencias temporarias ocasionadas por pérdidas tributarias de periodos fiscales anteriores y la provisión de servicios entregados por proveedores y no facturados.

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

(Véase página siguiente)

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Provisión de Costos</u>	<u>Pérdidas Tributarias</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2018	51.485	55.399	106.884
(Cargo)/ crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(26.380)</u>	<u>8.502</u>	<u>(17.878)</u>
Al 31 de diciembre del 2018	<u>25.105</u>	<u>63.901</u>	<u>89.006</u>
(Cargo)/ crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(24.200)</u>	<u>(6.350)</u>	<u>(30.550)</u>
Al 31 de diciembre del 2019	<u>905</u>	<u>57.551</u>	<u>58.456</u>

(d) Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 15.000.000 (Anexo e Informe o US\$3.000.000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2019 y 2018 operaciones que superen dicho monto.

(e) Otros asuntos

“Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria”: El 31 de diciembre del 2019 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno:

- Están exentos para la determinación de impuesto a la renta, los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades.

- También están exentos del impuesto a la renta las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, o cualquier otro vehículo similar, cuya actividad económica exclusivamente sea la inversión y administración de activos inmuebles, con el cumplimiento de ciertos requisitos.
- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, siempre que, para estas últimas, se cumplan las siguientes condiciones:
 - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores."
- Las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USDS100.000,00), solo podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.
- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a (US\$1.000.000) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, calculada de acuerdo a los ingresos declarados en el 2018, con tarifas que van entre el 0,10% hasta 0,20%, en ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible.
- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme a la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas:

- En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en la ley.

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas. Ciertas actividades económicas como la inmobiliaria y la de servicios profesionales, no pueden acogerse a este régimen.

- Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

“Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal” El 21 de agosto del 2018 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

- Remisión del 100% intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo
- Remisión de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/c recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril del 2018.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril del 2018. Se incluyen las obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.

- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
 - Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.
 - Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
 - Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.
- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por la importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.
- Las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del ISD, por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya administración y recaudación le corresponde única y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.
- Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración de impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

“Código del Trabajo”: El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no se esperan efectos significativos en sus operaciones.

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El resumen del pasivo a largo plazo es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	7.632	2.292
Bonificación por desahucio	<u>9.926</u>	<u>7.842</u>
	<u>17.558</u>	<u>10.134</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	3,46%	4,40%
Tasa de incremento salarial	1,00%	2,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%	2,00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	RV08	SENPLADES08
Tasa de rotación	22,77%	15,00%

(1) Corresponde a las Tablas de mortalidad elaboradas por Senplades del año 2008, con proyección a 2015 basado en información recopilada por el INEC (2017 Tabla Colombiana).

Los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

(Véase página siguiente)

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	10.134	22.245
Costo laboral por servicios actuales	7.428	-
Costo financiero	632	-
Pérdida actuarial ORI	7.203	(6.218)
Beneficios pagados	(7.554)	(3.960)
Reclasificación a corto plazo (1)	-	(1.933)
Otros	(284)	-
Saldo final	<u>17.558</u>	<u>10.134</u>

(1) Corresponde a la provisión reclasificada a corto plazo por el despido intempestivo de los empleados efectuados en el 2018.

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía comprende 812.500 acciones ordinarias de valor nominal US\$ 1 por acción.

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Participación</u>
Cavendish Square Holding B.V.	Holanda	10,00%
Rusell Square Holdin B.V.	Holanda	90,00%
		<u>100,00%</u>

18. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la reserva constituida alcanza el 1%.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

19. INGRESOS – CONTRATOS CON CLIENTES

a. Ingresos procedentes de contratos con clientes

La Compañía obtiene ingresos por la venta de servicios publicitarios. Las ventas se realizan a través de su Directora General de cuentas. Su única línea de negocio es el servicio de publicidad.

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas nacionales (1)	857.477	1.414.698
Ventas al exterior (2)	<u>566.880</u>	<u>172.870</u>
	<u>1.424.357</u>	<u>1.587.568</u>

(1) Al 2019 y 2018, corresponden a la venta de servicios publicitarios principalmente a Coca Cola de Ecuador S.A.

(2) Al 2019 y 2018 corresponde a ventas al exterior a los clientes Canon USA Inc., Coca Cola Ind. Ltda. Costa Rica y a su Compañía relacionada Ogilvy and Mather Colombia S.A.S.

La distribución de los ingresos por servicios es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicio de Publicidad	1.423.591	1.243.796
Coordinación Agencia	766	74.053
Producción Fotográfica	-	269.719
Total Ventas	<u>1.424.357</u>	<u>1.587.568</u>

b. Activos y pasivos de contratos – Clientes

Al 31 de diciembre la Compañía ha reconocido los siguientes activos y pasivos de contratos con clientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bienes y servicios entregados o prestados pero no facturados (1)	<u>-</u>	<u>113.190</u>
Total activos de contratos		
Ingresos diferidos (2)	<u>-</u>	<u>11.142</u>
Total pasivos de contratos		

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Comprenden los servicios entregados o prestados y no facturados por concepto de servicios publicitarios. Una vez se facturan estos conceptos se registran en el rubro "Cuentas por cobrar comerciales".
- (2) Corresponde al cobro anticipado de los servicios facturados, los mismos que son devengados en base a la satisfacción de la obligación de desempeño a lo largo del tiempo.

Al cierre del año 2019 no se presentaron activos y pasivos de contrato.

c. Cambios significativos en activos y pasivos por contrato

No se han identificado cambios significativos en los activos y pasivos de contratos. Al alcance del 2019 no se presentaron activos y pasivos del contrato.

d. Ingresos reconocidos relacionados con pasivos de contratos.

El siguiente detalle muestra los ingresos reconocidos en los años 2019 y 2018 que se relacionan con pasivos del contrato y cuánto corresponden con obligaciones de desempeño que fueron satisfechas en el período anterior.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos reconocidos que formaban parte de los pasivos de Ingresos diferidos	<u>-</u>	<u>11.142</u>
	<u>-</u>	<u>11.142</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	11.142	16.558
Incrementos (1)	-	14.390
Reconocimientos	<u>(11.142)</u>	<u>(19.806)</u>
Saldo final	<u>-</u>	<u>11.142</u>

- (1) Corresponden a la facturación anticipada de los contratos celebrados con la Compañía.

20. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

(Véase página siguiente)

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de ventas y total	877.858	828.634
Gastos de Administración y ventas		
Remuneraciones y beneficios sociales	316.579	548.621
Honorarios profesionales	41.556	38.196
Otros	35.985	3.943
Arriendos	21.045	34.430
Provisión de cuentas incobrables	16.557	821
Otros beneficios empleados	14.033	12.276
Servicios básicos	10.265	30.562
Participación trabajadores	8.840	2.101
Seguros	7.506	6.679
Jubilación patronal y desahucio	7.428	-
Impuestos y contribuciones	5.604	8.979
Depreciación	5.484	7.591
Mantenimiento y reparación	5.135	4.776
Atención al cliente	2.625	1.510
Transporte, movilización y fletes	2.441	3.362
Suministros y materiales	2.399	2.622
Servicios de terceros	1.733	3.714
Tecnología de información	1.498	13.900
Servicios prestados	1.145	30.122
Viáticos y viajes	501	624
Concurso y premios	479	13.901
	<u>508.838</u>	<u>770.728</u>

21. CONTRATOS

Contrato de prestación de servicios.

Con fecha 4 de septiembre del 2019, la Compañía suscribió con Coca Cola de Ecuador S.A. un contrato de servicios para el desarrollo de las campañas publicitarias, análisis de competencia a nivel de marca, categoría, desarrollo de audio, cuñas de radio, etc. US\$153.826 con un plazo hasta el 31 de diciembre del 2019.

Contrato de prestación de servicios.

Con fecha 7 de febrero del 2018, la Compañía suscribió con Industria Belleza y Salud B.A.S.S.A C. LTDA., un contrato de servicios para el desarrollo de las campañas de lanzamiento para el bloqueador Bassa Velvet, con una contraprestación de US\$10.000 con un plazo máximo de 60 días.

COMPAÑÍA REDNET ECUADOR ECUAREDNET S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contrato de prestación de servicios.

Con fecha 1 de enero del 2018, la Compañía suscribió con Coca Cola de Ecuador S.A. un contrato de servicios para el desarrollo de las campañas publicitarias, análisis de competencia a nivel de marca, categoría, desarrollo de audio, cuñas de radio, etc. US\$181.917 con un plazo hasta el 31 de diciembre del 2018.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.