

MALLVIRTUAL SOLUCIONES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE 2015

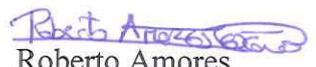
1 Estados financieros

1.1 Estado de situación financiera

MALLVIRTUAL SOLUCIONES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares americanos)

	Diciembre 31, 2.015
<u>ACTIVOS</u>	
ACTIVOS CORRIENTES:	
Efectivo y equivalente al efectivo	17.488
Activos por impuestos corrientes	9.834
	<u>27.322</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:	
Activos intangibles	72.147
	<u>72.147</u>
ACTIVOS TOTALES	<u>99.469</u>


Esteban Andrés Merizalde Ochoa
GERENTE GENERAL


Roberto Amores
CONTADOR GENERAL

MALLVIRTUAL SOLUCIONES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares americanos)

Diciembre 31,
2.015

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES:

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	5.844
Pasivos por impuestos corrientes	154
Pasivos con socios	51.693
	<u>57.691</u>

PASIVOS TOTALES 57.691

PATRIMONIO

Capital pagado	800
Aportes para futura capitalización	53.329
Resultados del ejercicio	<u>(12.351)</u>

PATRIMONIO TOTAL 41.778

PASIVO Y PATRIMONIO TOTALES 99.469


Esteban Andrés Merizalde Ochoa

GERENTE GENERAL


Roberto Amores

CONTADOR GENERAL

1.2 Estado de resultados

MALLVIRTUAL SOLUCIONES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares americanos)

Diciembre 31,
2015
(en U.S. dólares)

Gastos de venta (825)

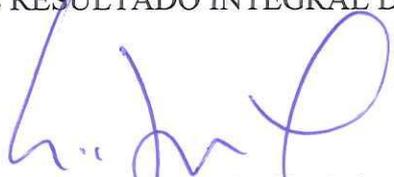
Gastos administrativos (11.477)

Gastos financieros (50)

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA (12.351)

TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO (12.351)

TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO (12.351)



Esteban Andres Merizalde Ochoa

GERENTE GENERAL



Roberto Amores

CONTADOR GENERAL

1.3 Estado de evolución del patrimonio

MALLVIRTUAL SOLUCIONES S.A.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares americanos)

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Resultados	Total
Capital	800			800
Resultados, neto			(12.351)	(12.351)
Aportes para futura capitalización		53.329	-	53.329
Al 31 de diciembre del 2015	800	53.329	(12.351)	41.778


 Esteban Andrés Merizalde Ochoa

GERENTE GENERAL


 Roberto Amores

CONTADOR GENERAL

1.4 Estado de flujos de efectivo

MALLVIRTUAL SOLUCIONES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

2015

Flujo de efectivo de las actividades de operación:

Efectivo pagado a proveedores	(6.457)
Efectivo provisto de (pagado por) obligaciones fiscales	(9.680)
Efectivo pagado por intereses	(50)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(16.187)

Flujo de efectivo de las actividades de inversión:

Disminuciones (adquisiciones) de activo fijo	(72.147)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	(72.147)

Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:

Adiciones (pagos) de obligaciones financieras a corto plazo	-
Aportes para futura capitalización	54.129
Adiciones (pagos) de obligaciones a socios	51.693
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	105.822

Flujos de efectivo netos del año 17.488

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año -

Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año 17.488

ER *W*

MALLVIRTUAL SOLUCIONES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (CONCILIACIÓN)
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	(12.351)
Cambios en activos y pasivos:	
Activos por impuestos corrientes	(9.834)
Acreedores comerciales	5.434
Otras cuentas por pagar	410
Pasivos por impuestos corrientes	154
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>(16.187)</u></u>


Esteban Andrés Merizalde Ochoa
GERENTE GENERAL


Roberto Amores
CONTADOR GENERAL

2. Información General

La Compañía fue constituida en Ecuador el 20 de enero del 2015, su actividad principal son las actividades de diseño de la estructura y el contenido de los elementos siguientes (y/o escritura del código informático necesario para su creación y aplicación): Programas de sistemas operativos (incluidas actualizaciones y parches de corrección), aplicaciones informáticas (incluidas actualizaciones).

2.1. Bases de presentación

Los estados financieros de la Compañía, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

2.2. Moneda de presentación

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda oficial de la República del Ecuador. Toda la información es presentada en dólares y ha sido redondeada a la unidad más cercana

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye efectivo en caja por fondos que se utilizan en las operaciones normales de la Compañía, depósitos a la vista en instituciones bancarias y equivalente de efectivo a manera de inversiones a corto plazo, de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, dichas inversiones pueden ser clasificadas como equivalente de efectivo cuando su propósito principal es cumplir con pagos de corto plazo.

2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Los importes en cuentas por cobrar no tienen intereses. Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar inicialmente se reconocen al

SK
Wf

valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los instrumentos financieros han sido contabilizados a costo amortizado, el cual al ser manejado en períodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales.

Todo riesgo objetivo de pérdida por deterioro de valor debe estar cubierto en forma de provisión.

2.5. Deterioro de valor de activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan la propiedad y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.6. Propiedades y equipo

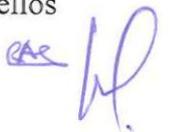
Las partidas de propiedad y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva. Para aquellos



instrumentos cuyo vencimiento es menor a un año se ha determinado que el costo amortizado equivale a su valor nominal.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses

2.8. Impuesto a la renta

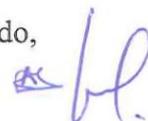
El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto a la renta corriente El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuesto diferido: El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re-estimación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período,



excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

2.9. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.11. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.



3. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de los saldos de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Acreeedores comerciales	5.434
Varios por pagar	410
	<hr/>
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	<u>5.844</u>

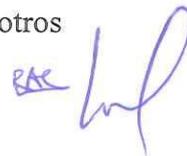
4. IMPUESTOS

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Aspectos tributarios del código orgánico de la producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:



- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22%
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código

5. Instrumentos financieros

Gestión de riesgos financieros

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

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo de crédito

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la compañía

La exposición por riesgo de crédito se concentra principalmente en cuentas por cobrar a clientes, la Compañía cuentas con lineamientos de su casa matriz para la gestión de riesgo de crédito mediante lineamientos estratégicos de manejo para operaciones de crédito

RAC
h.f.

Riesgo de liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital

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

6. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado es de 800 acciones con el valor nominal de US\$ 1 cada una, el principal accionista es de nacionalidad ecuatoriana.

7. RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de esta cuenta corresponde al resultado declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores. Los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF

8. INGRESOS

La Compañía, tiene como actividad principal es la publicidad, mercadeo, mercadotecnia, creación, desarrollo, representación y comercialización de medios de comunicación masivos y no masivos.

BAR 

9. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

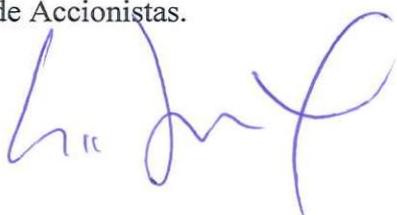
	Diciembre 31, 2015
GASTOS DE ADMINISTRACION	
Gastos de mantenimiento	324
Honorarios	8.694
Otros gastos administrativos	2.459
	<hr/> 11.477 <hr/>
GASTOS DE VENTA	
Publicidad y promoción	825
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	12.302

10. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el cierre del año 2015, no existen eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados.

11. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos a estas notas se encuentran aprobados por parte de la Junta General de Accionistas.



Roberto Arceles Espartero