



**IMS-INTERNET MEDIA SERVICES
ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

INDICE

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

IMS-Internet Media Services Ecuador S.A.

Quito, 30 de abril del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de IMS-Internet Media Services Ecuador S.A. (en adelante "la Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de IMS-Internet Media Services Ecuador S.A., al 31 de diciembre del 2018, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de IMS-Internet Media Services Ecuador S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que dicho informe esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

#SomosTvalidado

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gerencia, cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el informe anual de gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de IMS-Internet Media Services Ecuador S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideraran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el

caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

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

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

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

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

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

Ricardo Ibarra Cooper
No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

Carlos R. Cruz

Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		Notas	2018	2017
Activos corrientes				
Efectivo			185,604	210,667
Cuentas por cobrar comerciales		6	1,280,127	956,588
Otras cuentas por cobrar		7	3,208	4,163
Impuestos por recuperar		10	283,575	164,076
Total de activos corrientes			1,752,514	1,335,494
Activos no corrientes				
Equipos			12,923	11,521
Otros activos		8	2,471	2,470
Impuesto a la renta diferido		10	24,687	21,371
Total de activos no corrientes			40,081	35,362
Total de activos			1,792,595	1,370,856

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Santiago Costales
Representante Legal

Ing. Hernán Sánchez
Contador General

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVOS

Pasivee eorrientee	Nota	2018	2017
Proveedores		42,175	20,048
Cuentas por pagar a compa��as relacionadas		1,085,001	513,086
Impuestos por pagar	9		
Provisiones	10	348,650	391,533
Beneficios a empleados	11	34,066	254,860
Ingresos diferidos	12	23,734	18,344
Total pasivos eorrientee	13	233,532	132,253

Pasivos no eorrientee		1,767,158	1,330,124
Obligaciones sociales		8,389	6,338
Total pasivos no eorrientee	14	8,389	6,338
Total pasivos		1,775,547	1,336,462

PATRIMONIO

Capital social		1,000	1,000
Reserva legal		342	342
Resultados acumulados		15,706	33,052
Total patrimonio		17,048	34,394
Total pasivos y patrimonio		1,792,595	1,370,856

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Santiago Costales
Representante Legal

Ing. Hernán Sánchez
Contador General

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Nota	2018	2017
Ingresos por servicios	2,765,232	2,277,564
Costo por prestación de servicios	(2,308,870)	(1,802,413)
Utilidad bruta	456,362	475,151
Gastos operacionales:		
De venta	(281,505)	(295,363)
De administración	(194,993)	(170,870)
Otros ingresos, neto	-	77
(Pérdida) Utilidad operacional	(20,136)	8,995
Gastos financieros	(526)	(2,253)
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	(20,662)	6,742
Impuesto a la renta	3,316	19,848
(Pérdida) Utilidad neta y resultado integral del año	(17,346)	26,590

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Santiago Costales
Representante Legal

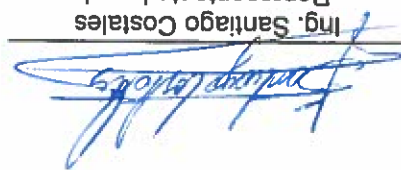
Ing. Hernán Sánchez
Contador General

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2017	1,000	342	6,462	7,804
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	26,590	26,590
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1,000	342	33,052	34,394
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	(17,346)	(17,346)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1,000	342	15,706	17,048

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Santiago Costales
Representante Legal


Ing. Hernán Sánchez
Contador General

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de efectivo de las actividades operacionales:
(Pérdida) Utilidad antes del impuesto a la renta
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:
Depreciación y amortización año
Provisión de jubilación patronal y desahucio
Participación trabajadores

Cambios en activos y pasivos:

Cuentas por cobrar comerciales
Otras cuentas por cobrar
Impuestos por recuperar

Proveedores
Cuentas por pagar compañías relacionadas
Impuestos por pagar

Provisiones
Beneficios a empleados
Ingresos diferidos

Obligaciones sociales
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación

Flujo de efectivo de las actividades de inversión:

Adquisiciones de equipos
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión

Pago de efectivo de las actividades de financiamiento:

Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalente de efectivo

Efectivo al inicio del año

Efectivo al final del año

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Santiago Costales
Representante Legal

Ing. Hernán Sánchez
Contador General

Nota	2018	2017
8	5,577	3,433
14	2,701	5,031
	-	1,190
	(12,384)	16,396
	(323,539)	(167,121)
	954	(4,163)
	(119,499)	(110,785)
	22,127	6,043
	571,915	(59,397)
	(42,883)	343,376
	(220,794)	153,438
	5,390	6,765
	101,279	6,188
	(650)	(682)
	(18,084)	190,058
8	(6,979)	(9,939)
	(6,979)	(9,939)
9	-	(54,606)
	-	(54,606)
	(25,063)	125,513
	210,667	85,154
6	185,604	210,667

1. FORMACION GENERAL

1.1. Constitución y Operaciones

IMS-Internet Media Services Ecuador S.A. mediante escritura de constitución emitida el 24 de julio de 2015 ante la Doctora Maria Gabriela Cadena Loza y registrada el 18 de agosto del 2015 en el Registro Mercantil se constituye la Compañía.

La Compañía es subsidiaria de IMS Internet Media Services, Inc., en Estados Unidos de América.

El objeto principal de la Compañía es prestar servicios de publicidad y realizar estudios de mercado, para lo cual realiza toda clase de actividades y negocios civiles y mercantiles, actos y contratos jurídicos directa e indirectamente relacionados con los fines de la Compañía.

1.2. Situación económica del país

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos importantes en sus operaciones.

1.3. Capital de trabajo negativo

Tal como se desprende de los Estados financieros al 31 de diciembre del 2018, IMS-Internet Media Services Ecuador S.A. reporta un déficit de capital de trabajo por US\$14,644, esta situación ha sido generada principalmente por el incremento en las operaciones mantenidas con sus entidades relacionadas por la utilización de plataformas para la prestación de servicios.

1.4. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía con fecha 5 de abril del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2018. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de IMS-Internet Media Services Ecuador S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

Conforme las disposiciones del organismo de control, en Resolución SC.Q.ICI.CPA IFRS11.01 publicada en RO 372 del 27 de enero de 2011, se establece aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones: i) activos totales menores a US\$4 millones, ii) valor bruto en ventas anuales menores a US\$5 millones y, iii) tener menos de 200 trabajadores, deben preparar sus estados financieros en base a esta norma a partir del 1 de enero de 2012.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras o interpretaciones a las normas existentes que tengan vigencia a partir del año 2018 y que tengan impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2. Moneda funcional y moneda 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. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos menos sobregiros bancarios los cuales están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: "préstamos y cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en la siguiente categoría: "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros:

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior y entidades relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

IMS-Internet Media Services Ecuador S.A. reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y/o cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

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

Medición posterior -

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, IMS-Internet Media Services Ecuador S.A. presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 60 días.

- (ii) Otras cuentas por cobrar: representadas principalmente por anticipos entregados a proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

(b) Otros pasivos financieros:

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:

- (i) Proveedores: son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 90 días.

- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: corresponden a obligaciones de pago principalmente por prestación de servicios. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía no ha efectuado provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales.

2.4.4 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 sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Equipos

Los equipos son registrados al costo, 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 asociados a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

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

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año.

La vida útil estimada de los equipos es la siguiente:

Tipo de bienes

Equipo de cómputo

3

Número de años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, maquinaria 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, maquinaria y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.6. Deterioro de activos no financieros (equipos)

Los activos sujetos a depreciación (equipos) 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). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

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.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

2.7.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al 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.

2.7.1 Impuesto a la renta corriente

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% (2017: 12%) si las utilidades son reinvertidas por los siguientes contribuyentes: (i) sociedades exportadoras habituales, (ii) los que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y (iii) los de turismo receptivo. A partir del año 2015, en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en paraisos fiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28% (2017: 25%).

Se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía aplicó una tasa impositiva de impuesto a la renta del 25% y 22% respectivamente, ya que se ha informado toda la participación accionaria de la misma. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no generó impuesto a la renta causado debido a que presentó base imponible negativa (pérdidas tributarias). Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía consideró el impuesto a la renta causado como impuesto a la renta corriente.

2.7.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

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 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.

El saldo de impuestos a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los

2.8. Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Impuestos a la renta diferido activo y pasivo se relacionen con la misma autoridad tributaria. Los impuestos diferidos activos que se generan por derechos de amortización de pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que éstos se recuperarán en el tiempo.

2.9. Beneficios a los empleados

Corresponde al crédito tributario de impuesto al Valor Agregado y retenciones en la fuente del impuesto a la renta. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro "Beneficios sociales a empleados" en el 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 de los gastos administrativos y gastos de venta, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

(iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(iiii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(iv) Otras provisiones: corresponde a aportes personales y aportes patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

(v) Bonos para ejecutivos: Corresponde a los montos que la Compañía estima necesarios para cubrir beneficios variables de ciertos ejecutivos. Estas provisiones se registran en el estado de situación financiera contra los resultados del año.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeadas): 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 terminación 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 reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 8.65% (2017: 8.83%) anual para los años 2018 y 2017, equivalente a la tasa promedio de los bonos del gobierno ecuatoriano y el promedio de la tasa pasiva publicada por el Banco Central del Ecuador; dicha tasa se encuentra denominada en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el período que surgen.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que han venido prestando sus servicios a la Compañía.

2.10. Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en Nota 2.9, la Compañía registra provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; (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. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargos a resultados corresponden a costo de las comisiones de las agencias de publicidad y provisiones de beneficios sociales a favor de sus empleados.

2.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios de publicidad a través de medios sociales como representantes exclusivos, compra de medios físicos y digitales una vez que la pauta se hayan efectuado en las diferentes líneas de negocio como Twitter, Spotify, Waze, Yahoo, LinkedIn y AXN.

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 la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfiriere, los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

2.12. Ingresos diferidos

Corresponden a ingresos no ganados de un pago recibido por anticipado o un contrato de prestación de servicios contratado con el cliente, se registran en el balance general como una cuenta del pasivo hasta que los servicios hayan sido prestados o consumidos en su totalidad.

Los ingresos diferidos, son mantenidos con una antigüedad de hasta 18 meses, pasado este plazo se procede con la baja respectiva.

2.13. Costos y gastos operacionales

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

El costo de ventas se mide al valor razonable de los gastos operativos que se incurran para proporcionar el servicio para el que fueron contratados.

2.14. Gastos financieros

Los gastos financieros comprenden los intereses implícitos en la valoración de beneficios a empleados a largo plazo. El gasto interés se registra usando el método del interés efectivo. Todos los costos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

2.15. Patrimonio y resultados acumulados

Capital social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para absorber pérdidas futuras.

Resultados acumulados

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del periodo.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración 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 basados 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.

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Juicios gerenciales significativos: El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables es el referido a los activos tributarios diferidos. La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

Estimaciones contables críticas: La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultados estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen a continuación:

- Vidas útiles de activos depreciables: Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferentes de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de la vida útil se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.6.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.9.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. Ver Nota 2.7.2.

Debido al giro de negocio, la Compañía no ha requerido el registro de estimaciones o revelación de criterios contables significativos.

- **Empresa en marcha:** Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones y el acceso a recursos financieros como aportaciones y créditos con sus relacionadas en el exterior.
- La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El Departamento Financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas y directrices establecidas por la Alta Gerencia. Dicho Departamento identifica, evalúa y administra los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía y proporciona guías y principios para la administración general de riesgo, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

(a) Riesgo de mercado (precio y concentración)

La principal exposición a la variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con las limitadas líneas de negocio que ofrece a sus clientes.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de crédito están estrechamente relacionadas con el nivel de riesgo que la Compañía está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios. Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y equivalentes de efectivo tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones deben ser como mínimo de "A".

(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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

mantiene únicamente inversiones con plazos inferiores a un año y/o liquidez inmediata, cuyos montos son suficientes para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía remanentes a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento.

Al 31 de diciembre del 2018	
Proveedores	42,175
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,085,001
Al 31 de diciembre del 2017	
Proveedores	20,048
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	513,086

El análisis de vencimiento de los pasivos financieros indica que tienen plazos menores a un año.

4.2

Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía cuando administra su capital es proteger el principio de empresa en marcha de sus operaciones.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía ha generado flujos de efectivo suficientes para atender sus obligaciones, por lo que no ha sido necesario considerar estrategias de apalancamiento.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre son:

Ratios de apalancamiento	
Capital total	958,620
Total patrimonio	17,048
Deuda neta	941,572
Menos: Efectivo	(185,604)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,127,176
Proveedores	42,175
2018	
2017	
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	513,086
Proveedores	20,048
2018	
2017	
98%	
90%	

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	2018	2017
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo	185,604	210,667
Cuentas por cobrar comerciales	1,280,127	956,588
Total activos financieros	1,465,731	1,167,255
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores	42,175	20,048
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,085,001	513,086
Total pasivos financieros	1,127,176	533,134
Valor razonable de instrumentos financieros		

Dada la naturaleza de corto plazo de la mayoría de instrumentos financieros que mantiene la Compañía su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

6. EFECTIVO

Composición:

	2018	2017
Bancos (1)	185,604	210,667

(1) Comprende depósitos a la vista en bancos locales, con calificaciones de riesgo de AAA y AAA-.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

2018	2017	Cartera facturada (1)	Cartera por facturar (2)	(1) La antigüedad de los saldos por cobrar es la siguiente:
905,113	595,469			
375,014	361,119			
1,280,127	956,588			

(1) La antigüedad de los saldos por cobrar es la siguiente:

Corresponden a campañas de servicios prestados que aún no han sido facturadas debido a que el cliente no ha confirmado la facturación.		Corresponden a campañas de servicios prestados que aún no han sido facturadas debido a que el cliente no ha confirmado la facturación.	
Cartera corriente (hasta 30 días)	428,177	408,662	69%
De 31 a 60 días	193,423	73,862	12%
De 61 a 90 días	51,123	29,715	5%
De 91 a 180 días	136,936	10,946	2%
De 181 a 360 días	56,100	42,746	7%
Más de 361 días	39,354	29,538	5%
2018	905,113	595,469	100%
2017	905,113	595,469	100%

8.

EQUIPOS

Movimiento:

Descripción

Al 1 de enero del 2017

Costo histórico

Depreciación acumulada

Valor en libros

Movimiento 2017

Adiciones

Depreciación del año

Valor en libros al 31 de diciembre del 2017

Al 31 de diciembre de 2017

Costo histórico

Depreciación acumulada

Valor en libros

Movimiento 2018

Adiciones

Depreciación del año

Valor en libros al 31 de diciembre del 2018

Al 31 de diciembre de 2018

Costo histórico

Depreciacion acumulada

Valor en libros

Equipos de computación

5,231

(216)

5,015

6E6'6

(3,433)

905'9

15,170

(3,649)

11,521

626'9

(5,577)

1,402

22,149

(9,226)

12,923

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

Sociedad	Relación	Transacción	2018	2017
Compras - Servicios prestados				
IMS Internet Media Services, Inc.	Accionista	Compras servicios	1,121,434	692,350
IMM Internet Media México S de RL de CV	Entidad del Grupo	Compras servicios	930,437	777,603
Sony Pictures Televisión	Entidad del Grupo	Compras servicios	208,676	-
Intereses préstamo				
IMS Chile SPA	Entidad del Grupo	Interés préstamo	-	2,106
Pago préstamo adquirido				
IMS Chile SPA	Entidad del Grupo	Pago préstamo	-	52,500

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

Los saldos por pagar a Compañías relacionadas se detallan a continuación:

Sociedad	Relación	Transacción	2018	2017
Cuentas por pagar				
IMS Internet Media Services, Inc.	Accionista	Comercial	400,502	172,107
IMS Internet Media México S de RL de CV	Entidad del Grupo	Comercial	378,760	-
IMM Internet Media México S de RL de CV	Entidad del Grupo	Provisiones	186,067	340,130
IMM Internet Media México S de RL de CV	Entidad del Grupo	Comercial	118,823	-
IMS Internet Media Argentina	Entidad del Grupo	Comercial	849	849
Remuneraciones del personal clave de la gerencia				
			1,085,001	513,086

La Administración de la Compañía incluye un miembro clave correspondiente a la Gerencia de ventas. La compensación en cada año fue la siguiente:

Sueldos y beneficios	2018	2017
	118,936	102,474

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. IMPUESTOS

a) Impuestos por recuperar -

	2018	2017
Crédito tributario impuesto al Valor Agregado	200,576	120,630
Crédito Tributario Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta	82,999	43,446
	<u>283,575</u>	<u>164,076</u>

b) Impuestos por pagar -

	2018	2017
Impuesto al Valor Agregado - IVA	112,341	140,565
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	236,309	250,968
	<u>348,650</u>	<u>391,533</u>

c) Gasto Impuesto a la renta -

	2018	2017
Impuesto a la renta diferido	3,316	19,848

d) Conciliación contable tributaria del Impuesto a la renta del año

A continuación, se detalla la determinación del Impuesto a la renta sobre los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017:

	2018	2017
Resultado del ejercicio antes de participación laboral	(20,662)	7,930
Menos: 15% de participación a trabajadores	-	(1,190)
Mas (menos) partidas conciliatorias (1)	9,449	(86,571)
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	<u>(11,213)</u>	<u>(79,831)</u>
Tasa impositiva del impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>

(1) En el ejercicio fiscal 2017 incluye principalmente deducciones adicionales por incremento neto de empleo por US\$94,851 y otros menores por UD\$5,236.

Al 31 de diciembre de los años 2018 y 2017, la Compañía ha cerrado su año fiscal con pérdidas tributarias, por lo cual no ha registrado impuesto a la renta a pagar.

e) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias, por lo que en la actualidad no tiene impuestos pendientes de pago. Los años del 2015 al 2018 inclusive, se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

f) 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 Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3 millones y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15 millones. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 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.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha alcanzado los importes reflejados en el párrafo anterior, por lo que no está obligada a presentar el Estudio Integral de Precios de Transferencia.

g) Otros asuntos - Reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas - SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018. Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la renta a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el impuesto al a renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del impuesto a la renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).

- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.
- El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:
 - Se considerarán transacciones inexistentes cuando el Servicio de Rentas Internas - SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
 - Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.
- De las mencionadas reformas, la Administración de la Compañía considera que el principal efecto el cambio en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la renta y la no deducibilidad de las provisiones por beneficios sociales de largo plazo por jubilación patronal y desahucio.

h)

Activos por impuestos diferidos

Un detalle de activos por impuestos diferidos se resume a continuación:

	2018	2017
Activos por impuestos diferidos	24,687	21,371

El movimiento del Impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	Jubilación patronal	Pérdida tributaria	C. Solidaria	Total
Al 1 de enero del 2017	241	1,244	38	1,523
Crédito (Débito) a resultados por impuesto a la renta diferido	(241)	20,127	(38)	19,848
Al 31 de diciembre del 2017	-	21,371	-	21,371
Crédito a resultados por impuesto a la renta diferido	513	2,803	-	3,316
Al 31 de diciembre del 2018	513	24,174	-	24,687

El cálculo del impuesto a la renta diferido se determinó utilizando una tasa impositiva del 25% de acuerdo a las reformas tributarias publicadas el 21 de agosto del 2018.

En el resultado del ejercicio se reconoce US\$3,316 como ingreso por impuestos diferidos.

11. PROVISIONES

Composición:

	2018	2017
Comisión costo agencias	27,652	22,776
Utilización de espacios publicitarios (1)	-	223,201
Otros	6,414	8,883
	<u>34,066</u>	<u>254,860</u>

(1) En el 2017, corresponde a costos por utilización de espacios publicitarios en las plataformas de datos de Sony por US\$222,372 y Yahoo por US\$829.

El movimiento de las provisiones, se muestra a continuación:

	2018	2017
Saldo inicial	254,860	101,422
Adiciones	34,066	254,861
Pagos	(254,860)	(101,423)
	<u>34,066</u>	<u>254,860</u>

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

2018

	Saldo inicial	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo final
Cuentas por pagar a empleados	1,162	225,841	(224,988)	2,015
Participación laboral (1)	1,190	-	(1,190)	-
Beneficios sociales (2)	15,992	83,393	(77,666)	21,719
	<u>18,344</u>	<u>309,234</u>	<u>(303,844)</u>	<u>23,734</u>

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

2017

	Saldo inicial	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo final
Cuentas por pagar a empleados	649	228,288	(227,775)	1,162
Participación laboral (1)	354	1,190	(354)	1,190
Beneficios sociales (2)	9,386	75,276	(68,670)	15,992
	10,389	304,754	(296,799)	18,344

(1) El importe reconocido como provisión y gasto por participación laboral es por US\$1,190, y en el año 2018 no se generó participación para trabajadores.

(2) Incluye sueldos por pagar, décimo tercer y cuarto sueldos, fondos de reserva, vacaciones, aporte patronal y personal y descuentos a empleados por préstamos con el IESS.

13. INGRESOS DIFERIDOS

Composición:

	2018	2017
Ingresos diferidos (1)	217,403	122,836
Servicios, red de anuncios, brandin en línea	16,129	9,417
	233,532	132,253

(1) Incluyen los ingresos recibidos cuyos servicios no han sido prestados o consumidos en su totalidad, corresponden a las líneas de negocio de Twitter, Spotify, Waze, Yahoo, LinkedIn, AXN. Ver Nota 2.11.

14. OBLIGACIONES SOCIALES

La obligación de la Compañía por beneficios a los empleados por pagos por largos períodos de servicio, de acuerdo con las normas respectivas, se basa en una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Jubilación Patronal		Desahucio		Total
	2018	2017	2018	2017	2018
Al 1 de enero	2,893	1,167	3,445	822	6,338
Costo de servicios actuales	2,098	2,196	2,492	1,170	4,590
Costo de interés	256	87	270	60	526
Pérdida/ganancia actuarial (1)	(1,132)	(557)	(1,283)	2,075	(2,415)
Pagos realizados	-	-	(650)	(682)	(650)
Al 31 de diciembre	4,115	2,893	4,274	3,445	8,389

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	Jubilación Patronal		Desahucio		Total
	2018	2017	2018	2017	2018
Costo de servicios actuales	2,098	2,196	2,492	1,170	4,590
Costo de interés	256	87	270	60	526
Pérdida/ganancia actuarial (1)	(1,132)	(557)	(1,283)	2,075	(2,415)
Al 31 de diciembre	1,222	1,726	1,479	3,305	2,701

(1) La Compañía ha reconocido este importe como gasto del periodo.

Los supuestos utilizados para los cálculos de jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento (1)	8.65%	8.83%
Tasa de incremento salarial	2.50%	2.50%
Tasa de rotación	11.19%	11.84%
Tabla de mortalidad e invalidez (2)	Tablas OMS del 2016	TM IESS 2002

(1) La tasa de descuento se basa en los precios diarios de cierres en bonos del Estado Ecuatoriano a octubre de 2018 publicados en la Bolsa de Valores de Quito. Para la determinación de la tasa de descuento a utilizar, se ha considerado una curva de rendimiento con base a los que se cotizan en el mercado ecuatoriano.

(2) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por la Organización Mundial de la Salud (OMS) del año 2016.

El análisis de sensibilidad para el año 2018 de las provisiones por jubilación patronal y desahucio a los cambios en las principales hipótesis es ponderado y su efecto es como se presenta a continuación:

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Jubilación

Desahucio			
Tasa de descuento	1.00%	3,328	19%
Futuro incremento salarial	1.00%	5,063	-23%
Rotación	10.00%	3,790	8%
Tasa de mortalidad	10.00%	4,080	1%
Impacto en las provisiones			
Cambios en hipótesis		Incremento	Disminución
		%	%

Tasa de descuento	1.00%	3,980	7%
Futuro incremento salarial	1.00%	4,642	-9%
Rotación	10.00%	4,444	-4%
Tasa de mortalidad	10.00%	4,266	0%
Impacto en las provisiones			
Cambios en hipótesis		Incremento	Disminución
		%	%

Los análisis de sensibilidad anteriores se basan en un cambio en las hipótesis mientras mantiene todas las demás hipótesis constantes. En la práctica, esto es poco probable que ocurra, y los cambios en algunos de los supuestos pueden estar correlacionados.

15. CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2018 comprende 1,000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una.

Accionistas		Participaciones	
IMS Media LLC		10	990
IMS Internet Media Services, Inc.			1,000

Composition:

	2018	2017
Ingresos por servicios de publicidad (1)	2,678,001	2,185,971
DSP (REV) (2)	-	32,661
Servicio, red de anuncio, branding en línea (3)	87,178	32,133
Otros	53	26,799
	<u>2,765,232</u>	<u>2,277,564</u>

- | | |
|-----|---|
| (1) | Incluye servicios publicitarios en las líneas de negocio como Twitter, Spotify, Waze, Yahoo, LinkedIn, AXN. |
| (2) | Plataforma a través de la cual se genera la demanda de comprar espacio publicitario mediante los diferentes intercambios de anuncios que ponen en contacto a compradores y vendedores. |
| (3) | Incluye servicios por buscador que facilita a los usuarios navegar por sitios web favoritos a través de dispositivos móviles y aplicaciones, el branding en línea da las facilidades para construir o generar la marca de una empresa o producto en las redes sociales. |

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

2018			
Costo por prestación de servicios	De ventas	De administración	Total
Costo por prestación		Gastos operacionales	
2,051,871	-	-	2,051,871
256,999	-	-	256,999
-	273,394	37,423	310,817
-	-	33,853	33,853
-	-	71,051	71,051
-	-	17,159	17,159
-	-	5,577	5,577
-	8,111	29,930	38,041
2,308,870	281,505	194,993	2,785,368
Comisión agencia			
Sueldos y beneficios sociales			
Servicios profesionales			
Impuestos y contribuciones			
Arriendo			
Depreciación			
Otros gastos			

2017			
Costo por prestación de servicios			
Gastos operacionales			
De administración			
De ventas			
Total			
Costo por servicios prestados (1)	1,469,953	-	1,469,953
Comisión agencia	332,460	-	332,460
Sueldos y beneficios sociales	-	278,628	314,631
Servicios profesionales	-	-	28,727
Impuestos y contribuciones	-	-	71,977
Arriendo	-	-	17,142
Depreciación	-	-	3,433
Otros gastos	-	16,735	30,323
	1,802,413	295,363	2,268,646
(1) Comprende los costos facturados por Compañías relacionadas por las diferentes líneas de negocio Twitter, Spotify, Waze, LinkedIn, Foursquare.			

18. GASTOS FINANCIEROS

Composición de gastos financieros:

2018		2017	
Intereses implícitos de beneficios sociales		147	
Intereses en préstamos con relacionadas		2,106	
		2,253	

19. CONTRATOS SUSCRITOS

Acuerdo de servicios de publicidad - IMM Internet Media México, S. de R.L., de C.V. -

El contrato se suscribió el 4 de enero del 2016, celebrado por IMM Internet Media México, S. de R.L., de C.V., en adelante "IMM" (Proveedor), tiene como objeto designar a IMS-Internet Media Services Ecuador S.A. (Revenedor) como su representante de ventas en Ecuador para vender y distribuir servicios en medios, el servicio consiste en la compra de espacios publicitarios en diferentes medios de comunicación en los que el revenedor solicite para sus clientes.

El plazo del acuerdo es del 1 de enero de 2016 y expirará automáticamente en el 5to aniversario, se podrá renovar automáticamente en la fecha de vencimiento por otro período igual, a menos que una de las partes notifique que no desea renovar con 60 días de anticipación.

IMM, cobrará al a IMS Ecuador, en concepto de costos un precio entre el 75% y 95% del precio de venta facturado a clientes; las partes se sujetan a disposiciones legales por incumplimiento en el país de origen.

Contrato de arriendo de instalaciones -

Desde el 2 de enero de 2017 la Compañía celebró un contrato de arrendamiento de una oficina amoblada con un área de 95 m2, ubicada en la Av. Portugal E10-77 y República de El Salvador, en el Edificio Ambar piso 5, con la Señora Jeanet Susana Constante Ron; el canon mensual de arrendamiento es de US\$1,235 más IVA, el tiempo de duración del contrato es de 3 años, desde la fecha de suscripción del contrato, es decir hasta el 31 de diciembre del 2019, adicional la Compañía entregó una garantía de fiel cumplimiento del contrato por US\$2,470 y US\$250 mensuales por el valor de condominio que será cancelado directamente a la administración del Edificio Ambar (Otros activos).

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

* * *