



IMS-INTERNET MEDIA SERVICES
ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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, 9 de junio del 2020

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 2019 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 2019, 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.

#SomosTuAliado

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Avenida 6 de Diciembre y Boussingault, Edificio T6, Piso 14.
Quito - Ecuador
T: (593-2) 3829 330



IMS-Internet Media Services Ecuador S.A.
Quito, 9 de junio del 2020

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Gestión, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

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 de Gestión 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, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

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 consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



IMS-Internet Media Services Ecuador S.A.
Quito, 9 de junio del 2020

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 subyacentes de modo que logran su presentación razonable.



IMS-Internet Media Services Ecuador S.A.
Quito, 9 de junio del 2020

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.

A handwritten signature in black ink that reads 'PricewaterhouseCoopers' in a cursive, flowing script.

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

A handwritten signature in black ink that reads 'Carlos R. Cruz' in a cursive, flowing script.

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

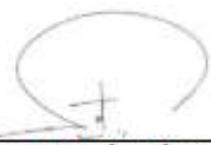
IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo	6	72,643	185,604
Cuentas por cobrar comerciales	7	1,588,328	1,280,127
Impuestos por recuperar	10	457,088	283,575
Anticipos entregados		8,008	3,208
Otros activos	8	87,553	-
Total de activos corrientes		2,213,618	1,752,514
Activos no corrientes			
Equipos	9	6,982	12,923
Otros activos		2,470	2,471
Impuesto a la renta diferido	10	14,850	24,687
Total de activos no corrientes		24,302.00	40,081
Total de activos		2,237,918	1,792,595

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


Ab. María José Sánchez
Representante Legal


Ing. Hernán Sánchez
Contador General

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	2019	2018
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Proveedores		10,925	42,175
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	11	1,499,648	1,085,001
Impuestos por pagar	10	612,771	348,650
Provisiones	12	48,184	34,066
Beneficios sociales	13	13,060	23,734
Ingresos diferidos	14	153,310	233,532
Total pasivos corrientes		<u>2,337,897</u>	<u>1,767,158</u>
Pasivos no corrientes			
Beneficios sociales	13	4,781	8,389
Total pasivos no corrientes		<u>4,781</u>	<u>8,389</u>
Total pasivos		<u>2,342,678</u>	<u>1,775,547</u>
PATRIMONIO			
Capital social	15	1,000	1,000
Reserva legal		342	342
Resultados acumulados		(106,103)	15,706
Total patrimonio		<u>(104,760)</u>	<u>17,048</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>2,237,918</u>	<u>1,792,595</u>

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



 Ab. María José Sánchez
 Representante Legal



 Ing. Hernán Sánchez
 Contador General

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios	16	2,955,450	2,765,232
Costo por prestación de servicios	17	<u>(2,320,897)</u>	<u>(2,308,870)</u>
Utilidad bruta		634,553	456,362
Gastos operacionales:			
De venta	17	(470,479)	(281,505)
De administración	17	<u>(248,032)</u>	<u>(194,993)</u>
(Pérdida) operacional		(83,958)	(20,136)
Gastos financieros		<u>(759)</u>	<u>(526)</u>
(Pérdida) antes de Impuesto a la renta		(84,717)	(20,662)
Impuesto a la renta	9	<u>(37,092)</u>	<u>3,316</u>
(Pérdida) neta y resultado integral del año		<u><u>(121,809)</u></u>	<u><u>(17,346)</u></u>

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


Ab. María José Sánchez
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 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2018	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
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	(121,809)	(121,809)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	1,000	342	(106,103)	(104,760)

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


Ab. María José Sánchez
Representante Legal


Ing. Hernán Sánchez
Contador General

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
(Pérdida) antes del impuesto a la renta		(84,717)	(20,862)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortización año	8	7,517	5,577
Deterioro de cartera comercial	17	163,413	-
Provisión de jubilación patronal y desahucio	14	6,627	2,701
		<u>92,840</u>	<u>(12,384)</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(471,612)	(323,539)
Otras cuentas por cobrar		(4,800)	954
Impuestos por recuperar		(172,400)	(119,499)
Otros Activos		(87,553)	-
Proveedores		(31,250)	22,127
Cuentas por pagar compañías relacionadas		414,645	571,915
Impuestos por pagar		264,121	(42,883)
Provisiones		13,009	(220,794)
Beneficios a empleados		(10,674)	5,390
Ingresos diferidos		(80,222)	101,279
Beneficios sociales		(10,235)	(650)
		<u>(84,131)</u>	<u>(18,084)</u>
Impuesto a la renta pagado		(27,254)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		<u>(111,385)</u>	<u>(18,084)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisiciones de equipos	8	(1,576)	(6,979)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(1,576)</u>	<u>(6,979)</u>
(Disminución) neta de efectivo		(112,961)	(25,063)
Efectivo al inicio del año		<u>185,604</u>	<u>210,667</u>
Efectivo al final del año	8	<u>72,643</u>	<u>185,604</u>

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



Ab. María José Sánchez
 Representante Legal



Ing. Hernán Sánchez
 Contador General

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 María 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., domiciliada 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

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y 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, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía monitorea constantemente la situación del país y adopta medidas que contrarresten posibles restricciones en el mercado, analiza políticas de crédito y las cuentas pendientes de cobro y busca establecer relaciones comerciales con clientes en el largo plazo.

Capacidad de la entidad para continuar como empresa en marcha – COVID-19

A finales del año 2019 apareció un brote del virus denominado Covid-19. Durante los primeros meses el contagio y propagación del virus tuvieron lugar exclusivamente en la localidad de Wuhan en China, y, luego de su expansión a nivel mundial a inicios del 2020, el 11 de marzo de ese año la Organización Mundial de la Salud declaró a este virus como pandemia global. Paralelamente, en esa misma fecha el Ministerio de Salud del Ecuador declara el Estado de Emergencia Sanitaria en el Sistema Nacional de Salud.

En forma paralela a la evolución sanitaria, tanto a nivel local como global, los Gobiernos han venido tomando definiciones principalmente de restricción de movilidad, las mismas que han tenido impactos directos en el desarrollo de las transacciones comerciales, económicas y financieras, y por consiguiente impactos a las operaciones y resultados de las empresas en los diferentes sectores.

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Toda vez que las definiciones previamente comentadas y sus impactos no han llegado a un escenario de estabilidad, sino que más bien su naturaleza es la de adaptación de estas dependiendo de las diferentes consideraciones involucradas en los manejos de la crisis de parte de cada gobierno, y las diferentes circunstancias de evolución de la pandemia en cada país e inclusive de cada localidad; resulta difícil establecer escenarios depurados de posibles impactos en la economía mundial y nacional, el desarrollo de los negocios, las afectaciones al sector en el país y a la Compañía.

Para afrontar el nuevo desafío del Coronavirus (COVID-19) extendido por todo el mundo, IMS-Internet Media Services Ecuador S.A. ha decidido reducir costos fijos, llegar a acuerdos con los empleados para reducir salarios, se acordó con el Country Manager reducción de su salario, se está acordando con las Compañías que representan Latinoamérica para aumentar los márgenes de utilidad para Internet Media Services en la región y desarrollar estrategias para traer nuevos negocios que hagan sinergia con los que la Compañía tiene en la actualidad como la red social TIC-TOC. Con estas acciones la Compañía espera cerrar el año con utilidad y de esta manera disminuir las pérdidas acumuladas.

En este sentido, la gerencia de IMS-Internet Media Services Ecuador S.A., concluye que, a la fecha de los estados financieros, no hay condiciones o eventos identificados que generen dudas sustanciales sobre la capacidad de continuar como una empresa en marcha.

1.3. Pérdidas acumuladas, capital de trabajo negativo y pérdidas operacionales

La Compañía al 31 de diciembre del 2019 reporta en sus estados financieros pérdidas acumuladas por (US\$106,103), los cuales exceden el máximo permitido por la legislación vigente y coloca a la entidad en causal de disolución técnica, a menos que los Accionistas propongan alternativas de solución a satisfacción de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. La Administración ha establecido ciertas medidas destinadas a alcanzar un nivel apropiado de rentabilidad en el largo plazo, entre las cuales se considera los aportes para futuras capitalizaciones para apalancar el crecimiento del negocio. Con base en los planes y expectativas y el apoyo de sus Accionistas, la Administración ha elaborado los estados financieros de la Compañía con base en principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha. Por lo tanto, dichos estados no incluyen los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en el evento de que los planes y expectativas antes mencionados, no llegaran a materializarse y la Compañía se viera obligada a realizar sus activos y cancelar sus pasivos en una forma distinta a la del curso normal de los negocios y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros. Así mismo, como se desprende de sus Estados financieros al 31 de diciembre del 2019, presenta un déficit de capital de trabajo por (US\$124,281) (2018: 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. Adicionalmente, en el estado de resultados integrales, la Compañía presenta pérdidas operacionales por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 por (US\$83,958) (2018:US\$20,136) originadas principalmente por la baja de cartera comercial.

1.4. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía con fecha 28 de mayo del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) vigentes al 31 de diciembre del 2019. 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.

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

Conforme las disposiciones del organismo de control, en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0009 publicada en R.O. 39 del 13 de septiembre de 2019, 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, todas aquellas Compañías que cumplan las siguientes condiciones: a) Activos totales inferiores a US\$4 millones, valor bruto en ventas anuales hasta cinco millones de dólares y tener menos de 200 trabajadores ocupados en promedio anual ponderado, deben preparar sus estados financieros en base a esta norma.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (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 Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) que tengan vigencia a partir del año 2019 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.

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales. Sin embargo, no son significativos.

2.4. 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.

2.5. Activos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo" y "Cuentas por cobrar comerciales". Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, si los hubiere, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro

a) *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

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. 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.

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el método simplificado, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

2.6. Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la normativa financiera, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las “Proveedores” y “Cuentas por pagar a compañías relacionadas”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

a) Proveedores

Corresponden a 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.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Cuentas por pagar a compañías relacionadas:

Corresponden a obligaciones de pago principalmente por prestación de servicios recibidos de las compañías del grupo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.7. 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 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:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Equipo de cómputo	3

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

2.8. 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

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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.

2.9. 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.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un “anticipo 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.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último constituye el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

Al 31 de diciembre del 2019, el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables no reinvertidas se constituyó como impuesto a la renta corriente del año. En el año 2018, la Compañía presentó pérdidas tributarias, por lo cual no reconoció impuesto a pagar.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando 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.

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.10. Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

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.

2.11. Beneficios sociales

(a) **Beneficios Corrientes:** corresponde principalmente a:

- (i) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Otras provisiones: corresponde a aportes personales y aportes patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.
- (iv) 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 no corrientes:** Corresponden principalmente a:

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 8.29% (2018: 8.65%) anual para los años 2019 y 2018, 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

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

La Administración de la Compañía utiliza como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador pues considera que es la tasa que mejor presenta la realidad económica y el riesgo del país.

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.

2.12. Provisiones

En adición a lo que se describe en Nota 2.11, 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.

2.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 60 días a terceros, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

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 transfiere, los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

b) Venta de servicios

Los ingresos provenientes de servicios, que sustancialmente se refieren a la prestación de servicios de publicidad a través de medios sociales como representantes exclusivos, compra de medios físicos y

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

digitales una vez que la pauta se haya efectuado en las diferentes líneas de negocio como Twitter, Spotify, 6, Yahoo, LinkedIn y AXN. Los ingresos se reconocen en el período en el que se prestan, considerando el grado de terminación de la prestación al final del período sobre el cual se informa, calculado sobre la base del servicio realmente brindado como una proporción del total de los servicios a ser brindados.

Las estimaciones de los ingresos, los costos o el avance del progreso de los servicios brindados hasta su finalización se revisan si cambian las circunstancias. Cualquier aumento o disminución resultante en los ingresos o costos estimados se reflejan en el resultado en el período en que las circunstancias que dan lugar a la revisión sean conocidas por la Compañía.

2.14. Ingresos diferidos

Corresponden a ingresos no ganados de un pago recibido por anticipado o un contrato de prestación de servicios contraído 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.

2.15. 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.

2.16. 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 período en el que se incurren.

2.17. Patrimonio

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

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 período.

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:

Estimaciones contables significativas: La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes 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:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:
La Compañía aplica el enfoque simplificado 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.
- 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 diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

futuro de los activos. La determinación de la vida útil se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.6.

- Provisiones por beneficios sociales: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.10.
- 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 2.8.

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:

El objetivo de la Administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

i) Riesgo cambiario

La operación en Ecuador opera en el ámbito internacional pero no está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, por cuanto el 100% de sus transacciones comerciales actuales y futuras, activos y pasivos, están en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda oficial del país.

ii) 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.

iii) Riesgo de tasa de interés

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo ni sobre el valor razonable de su deuda.

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

iv) 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".

v) 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.

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

	<u>Menos de 1 año</u>
<u>2019</u>	
Proveedores	10,925
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,499,646
<u>2018</u>	
Proveedores	42,175
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,085,001

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 2019, 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:

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	10,925	42,175
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>1,499,646</u>	<u>1,085,001</u>
	1,510,571	1,127,176
Menos: Efectivo	<u>(72,643)</u>	<u>(185,604)</u>
Deuda neta	1,437,928	941,572
Total patrimonio	<u>(104,760)</u>	<u>17,048</u>
Capital total	<u>1,333,168</u>	<u>958,620</u>
Ratio de apalancamiento	108%	98%

Durante el ejercicio del 2019 la estrategia de la Compañía no ha variado respecto al 2018 y continúa con la financiación con fondos propios y de terceros. La variación corresponde principalmente al incremento de las cuentas por pagar a sus Compañías relacionadas para el desarrollo de sus operaciones y el registro de baja de cartera a los resultados del periodo.

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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Corriente	Corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo	72,643	185,604
Cuentas por cobrar comerciales	<u>1,588,326</u>	<u>1,280,127</u>
Total activos financieros	<u>1,660,969</u>	<u>1,465,731</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores	10,925	42,175
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>1,499,646</u>	<u>1,085,001</u>
Total pasivos financieros	<u>1,510,571</u>	<u>1,127,176</u>

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.

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos (1)	<u>72,643</u>	<u>185,604</u>

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

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cartera facturada (1)	1,179,863	905,113
Cartera por facturar (2)	<u>428,887</u>	<u>375,014</u>
	1,608,750	1,280,127
(-) Provisión Cuentas Incobrables (3)	<u>(20,424)</u>	<u>-</u>
	<u>1,588,326</u>	<u>1,280,127</u>

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

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
Cartera corriente (hasta 30 días)	562,698	48%	428,177	47%
De 31 a 60 días	166,458	14%	193,423	21%
De 61 a 90 días	170,367	14%	51,123	6%
De 91 a 180 días	138,346	12%	136,936	15%
De 181 a 360 días	93,779	8%	56,100	6%
Más de 361 días	<u>48,215</u>	<u>4%</u>	<u>39,354</u>	<u>4%</u>
	<u>1,179,863</u>	<u>100%</u>	<u>905,113</u>	<u>100%</u>

(2) Corresponden a campañas de servicios prestados que aún no han sido facturadas.

(3) El movimiento de la provisión para cuentas comerciales de cobro dudoso por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	-	-
Adición	53,413	-
Baja	<u>(32,989)</u>	<u>-</u>
	<u>20,424</u>	<u>-</u>

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

8. OTROS ACTIVOS

Corresponde a importes que la Compañía ha reconocido por un pagaré a la orden, que mantiene pendiente de cobro a un ex empleado de la Compañía. Estos importes se encuentran sujetos un proceso judicial de índole civil. Ver Nota 19.

9. EQUIPOS

Movimiento:

<u>Descripción</u>	<u>Equipos de computación</u>
Al 1 de enero del 2018	
Costo histórico	15,170
Depreciación acumulada	(3,649)
Valor en libros	<u>11,521</u>
Movimiento 2018	
Adiciones	6,979
Depreciación del año	(5,577)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>1,402</u>
Al 31 de diciembre de 2018	
Costo histórico	22,149
Depreciación acumulada	(9,226)
Valor en libros	<u>12,923</u>
Movimiento 2019	
Adiciones	1,576
Depreciación del año	(7,517)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>(5,941)</u>
Al 31 de diciembre de 2019	
Costo histórico	23,725
Depreciación acumulada	(16,743)
Valor en libros	<u>6,982</u>

10. IMPUESTOS

a) Impuestos por recuperar -

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado (1)	343,786	200,576
Crédito Tributario Retenciones en la Fuente del Impuesto a la renta	<u>113,300</u>	<u>82,999</u>
	<u>457,086</u>	<u>283,575</u>

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) En agosto de 2019 se presentó el trámite de devolución de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta correspondiente al año 2018 y de créditos tributarios de años anteriores por US\$82,999, mismo que fue aprobado parcialmente en enero 2020.

b) Impuestos por pagar -

Impuesto a la Renta	27,254	
Impuesto al Valor Agregado - IVA	189,416	112,341
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	396,102	236,309
	<u>612,771</u>	<u>348,650</u>

c) Gasto Impuesto a la renta -

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	(27,254)	-
Impuesto a la renta diferido	(9,838)	3,316
	<u>(37,092)</u>	<u>3,316</u>

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 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado del ejercicio antes de participación laboral	(84,717)	(20,662)
Menos: 15% de participación a trabajadores	-	-
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	(84,717)	(20,662)
Más (menos) partidas conciliatorias (1)	193,732	9,449
Base imponible	<u>109,016</u>	<u>(11,213)</u>
Tasa impositiva del Impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>27,254</u>	<u>-</u>

- (1) En el ejercicio fiscal 2019 los gastos no deducibles incluyen principalmente de US\$72,089 por retenciones asumidas y US\$150,439 por deterioro de cartera, además deducciones adicionales por amortización de pérdidas tributarias US\$36,339.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía ha cerrado su año fiscal con utilidad tributaria generando un impuesto a la renta causado de \$27,254 (2018 presentó pérdidas tributarias por lo que no registró impuesto renta a pagar).

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2016 al 2019 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 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 período 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 2020 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.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- 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 crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que no tendrá impacto por las reformas emitidas.

h) Activos por impuestos diferidos

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por impuestos diferidos	<u>14,850</u>	<u>24,687</u>

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

	<u>Jubilación Desahucio</u>	<u>Pérdida tributaria</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2018	-	21,371	21,371
Crédito a resultados por Impuesto a al renta diferido	<u>513</u>	<u>2,803</u>	<u>3,316</u>
Al 31 de diciembre del 2018	513	24,174	24,687
Crédito (Débito) a resultados por Impuesto a la renta diferido	<u>513</u>	<u>(10,351)</u>	<u>(9,838)</u>
Al 31 de diciembre del 2019	<u>1,026</u>	<u>13,823</u>	<u>14,850</u>

El cálculo del impuesto a la renta diferido se determinó utilizando una tasa impositiva del 25%. En el resultado del ejercicio se reconoce US\$9,838 como gasto por impuestos diferidos.

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

a) Transacciones

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 relacionadas a las entidades con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Compras - Servicios prestados</u>				
IMS Internet Media Services, Inc.	Accionista	Compras servicios	654,659	1,121,434
IMM Internet Media México S de RL de CV	Entidad del Grupo	Compras servicios	2,058,250	930,437
Sony Pictures Televisión	Entidad del Grupo	Compras servicios	(415,085)	208,676
			<u>2,297,825</u>	<u>2,260,547</u>

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

b) Saldos

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

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
IMS Internet Media Services, Inc.	Accionista	Comercial	361,348	400,502
Sony Pictures Television	Entidad del Grupo	Comercial	-	378,760
IMM Internet Media México S de RL de CV	Entidad del Grupo	Provisiones	733,749	186,067
IMM Internet Media México S de RL de CV	Entidad del Grupo	Comercial	403,700	118,823
IMS Internet Media Argentina	Entidad del Grupo	Comercial	849	849
			<u>1,499,646</u>	<u>1,085,001</u>

Remuneraciones del personal clave de la gerencia

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y beneficios	<u>88,759</u>	<u>118,936</u>

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. PROVISIONES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisión agencias	27,470	27,652
Otros	<u>20,714</u>	<u>6,414</u>
	<u>48,184</u>	<u>34,066</u>

El movimiento de las provisiones se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	34,066	254,860
Adiciones	48,184	34,066
Pagos	<u>(34,066)</u>	<u>(254,860)</u>
	<u>48,184</u>	<u>34,066</u>

13. BENEFICIOS SOCIALES

a) Corrientes

Composición:

<u>2019</u>	<u>Saldo inicial</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo final</u>
Cuentas por pagar a empleados	2,015	263,389	(264,733)	671
Beneficios sociales (2)	<u>21,719</u>	<u>66,089</u>	<u>(75,419)</u>	<u>12,389</u>
	<u>23,734</u>	<u>329,478</u>	<u>(340,152)</u>	<u>13,060</u>
<u>2018</u>	<u>Saldo inicial</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo final</u>
Cuentas por pagar a empleados	1,162	225,841	(224,988)	2,015
Participación laboral (1)	1,190	-	(1,190)	-
Beneficios sociales (2)	<u>15,992</u>	<u>83,393</u>	<u>(77,666)</u>	<u>21,719</u>
	<u>18,344</u>	<u>309,234</u>	<u>(303,844)</u>	<u>23,734</u>

(1) El importe reconocido como provisión y gasto por participación laboral es por US\$3,792.

(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.

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

b) No corrientes

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 2019 y 2018 es como sigue:

	Jubilación Patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Al 1 de enero	4,115	2,893	4,274	3,445	8,389	6,338
Costo de servicios actuales	2,115	2,098	2,294	2,492	4,409	4,590
Costo financiero	356	256	333	270	689	526
Pérdida/ganancia actuarial (1)	(4,145)	(1,132)	5,674	(1,283)	1,529	(2,415)
Pagos realizados	-	-	(10,235)	(650)	(10,235)	(650)
Al 31 de diciembre	<u>2,441</u>	<u>4,115</u>	<u>2,341</u>	<u>4,274</u>	<u>4,781</u>	<u>8,389</u>

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

	Jubilación Patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costo de servicios actuales	2,115	2,098	2,294	2,492	4,409	4,590
Costo financiero	356	256	333	270	689	526
Pérdida/ganancia actuarial (1)	(4,145)	(1,132)	5,674	(1,283)	1,529	(2,415)
Al 31 de diciembre	<u>(1,674)</u>	<u>1,222</u>	<u>8,301</u>	<u>1,479</u>	<u>6,627</u>	<u>2,701</u>

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

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

	2019	2018
Tasa de descuento (1)	8.29%	8.65%
Tasa de incremento salarial	2.50%	2.50%
Tasa de rotación	11.26%	11.19%
Tabla de mortalidad e invalidez (2)	Tablas OMS del 2016	Tablas OMS del 2016

(1) La tasa de descuento se basa en los precios diarios de cierres en bonos del Estado Ecuatoriano a noviembre de 2019 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.

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (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 2019 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:

Jubilación

	<u>Cambios en hipótesis</u>	<u>Impacto en las provisiones</u>	
		<u>Incremento</u>	<u>Disminución</u>
		%	%
Tasa de descuento	1.00%	19%	-23%
Futuro incremento salarial	1.00%	-22%	18%
Rotación	10.00%	7%	-8%
Tasa de mortalidad	10.00%	1%	-1%

Desahucio

	<u>Cambios en hipótesis</u>	<u>Impacto en las provisiones</u>	
		<u>Incremento</u>	<u>Disminución</u>
		%	%
Tasa de descuento	1.00%	8%	-9%
Futuro incremento salarial	1.00%	-9%	8%
Rotación	10.00%	-4%	4%
Tasa de mortalidad	10.00%	0%	0%

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.

14. INGRESOS DIFERIDOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos diferidos (1)	126,173	217,403
Servicios, red de anuncios, brandin en línea	<u>27,137</u>	<u>16,129</u>
	<u>153,310</u>	<u>233,532</u>

- (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 2.14.

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	233,532	132,253
Incrementos	2,875,228	2,101,385
Utilizaciones	<u>(2,955,450)</u>	<u>(2,000,106)</u>
	<u>153,310</u>	<u>233,532</u>

15. CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2019 comprende 1,000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Participaciones</u>
IMS Media LLC	10
IMS Internet Media Services, Inc.	<u>990</u>
	<u>1,000</u>

16. INGRESOS POR SERVICIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios de publicidad (1)	2,728,525	2,678,001
Servicio, red de anuncio, branding en línea (2)	226,925	87,178
Otros	<u>-</u>	<u>53</u>
	<u>2,955,450</u>	<u>2,765,232</u>

(1) Incluye servicios publicitarios en las líneas de negocio como Twitter, Spotify, Waze, Yahoo, LinkedIn, AXN.

(2) 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.

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

2019

	Costo por prestación de servicios	Gastos operacionales		Total
		De ventas	De administración	
Costo por prestación de servicios (1)	2,320,897	-	-	2,320,897
Sueldos y beneficios sociales	-	299,083	20,432	319,514
Servicios profesionales	-	-	32,551	32,551
Impuestos y contribuciones	-	-	70,833	70,833
Arriendo	-	-	16,706	16,706
Depreciación	-	-	7,517	7,517
Deterioro de cartera comercial (2)	-	163,413	-	163,413
Otros gastos	-	7,983	99,993	107,976
	<u>2,320,897</u>	<u>470,479</u>	<u>248,032</u>	<u>3,039,407</u>

2018

	Costo por prestación de servicios	Gastos operacionales		Total
		De ventas	De administración	
Costo por prestación de servicios (1)	2,051,871	-	-	2,051,871
Comisión agencia	256,999	-	-	256,999
Sueldos y beneficios sociales	-	273,394	37,423	310,817
Servicios profesionales	-	-	33,853	33,853
Impuestos y contribuciones	-	-	71,051	71,051
Arriendo	-	-	17,159	17,159
Depreciación	-	-	5,577	5,577
Otros gastos	-	8,111	29,930	38,041
	<u>2,308,870</u>	<u>281,505</u>	<u>194,993</u>	<u>2,785,368</u>

- (1) Comprende los costos facturados por Compañías relacionadas por las diferentes líneas de negocio Twitter, Spotify, Waze, LinkedIn, Foursquare.
- (2) Corresponde principalmente a la baja de cartera de los clientes Táctica Publicitaria S.A. por US\$62,746 y ONIERT S.A. por US\$37,400.

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

18. 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. (Revendedor) 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 revendedor 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 2018 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 Ámbar piso 5; 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 2020, 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 Ámbar (Otros activos).

19. CONTINGENCIAS

La Compañía mantiene dos causas en procesos judiciales, una de índole civil para ejecutar un pagaré a la orden a favor de la empresa de US\$197,517 en contra de un exgerente general de la Compañía, sobre la cual los asesores indican que existe la posibilidad de recuperar el 50% de una sentencia favorable. La otra causa es una denuncia interpuesta por la empresa a la misma persona por presunto delito de abuso de confianza.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados a la Organización Mundial de la Salud. En los primeros meses del 2020, el virus se propagó a nivel mundial. La Compañía considera que este brote es un evento posterior que no genera ajuste a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en la Compañía.

IMS-INTERNET MEDIA SERVICES ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

En adición a lo indicado en el párrafo anterior, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros 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.

* * * *