

ONECLICK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

ONECLICK S.A. se constituyó el 27 de agosto del 2015 y su actividad económica es proveer servicios tecnológicos en general, entre los que se incluye licenciamiento, mantenimiento y actualización de distintos softwares para sistemas de procesamiento de transacciones en redes de pago.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración y luego serán puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro de lo previsto en la ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

c) Equipos

Los equipos se encuentran registrados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Equipos	3 años
---------	--------

d) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

De acuerdo con la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, se establece una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de las cuentas por cobrar se compone de la siguiente manera:

Ecuaelecommerce S.A. (1)	1,522,470
Linio Latam Corp. (1)	975,500
Otros	2,587
	<u>2,500,557</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente cuentas por cobrar a Ecuaelecommerce S.A. y Linio Latam Corp. por US\$1,414,500 y US\$975,500, respectivamente, ver Notas 11. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato de préstamo e inversión y 12. EVENTOS SUBSECUENTES.

6. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de las cuentas por cobrar con partes relacionadas es el siguiente:

Pagoseguro SAC	2,436
Pagoseguro S.A.	330,907
Talum S.A.	58,200
	<u>391,543</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de las cuentas por pagar con partes relacionadas es el siguiente:

Empacadora Grupo Granmar S.A. Empagran	1,720,200
Compañía General de Comercio y Mandato S.A.	603,826
Shells & Fish Import and Export Co.	112,000
Skyvest Ec Holding S.A.	70,000
Talum S.A.	59,459
Yocompro S.A.	3,114
	<u>2,568,599</u>

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por cobrar y por pagar con relacionadas no generan intereses.

Durante el año 2018, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

Préstamos recibidos

Empacadora Grupo Granmar S.A. Empagran.	1,070,158
Compañía General de Comercio y Mandato S.A.	326,400
Shells & Fish Import and Export Co.	112,000
Yocompro S.A.	2,200
Talum S.A.	2,000
Digarda S.A.	2,000

Compras de servicios

Talum S.A.	54,053
------------	--------

Préstamos otorgados

Pagoseguro S.A.	191,427
Talum S.A.	58,200

Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo con el principio de plena competencia.

7. EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2018, el movimiento de equipos, neto es el siguiente:

	<u>Saldo al</u> <u>31.12.2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>Saldo al</u> <u>31.12.2018</u>	(*)
Costos					
Activo fijo en tránsito	47,429	0	(47,429)	0	
Equipos	1,957	0	0	1,957	33.33%
Total costos	49,386	0	(47,429)	1,957	
Depreciación acumulada	(601)	(652)	0	(1,253)	
Total equipos, neto	48,785	(652)	(47,429)	704	

(*): Porcentajes de depreciación.

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de las cuentas por pagar se forma de la siguiente manera:

Proveedores	41,698
	<u>41,698</u>

... Ver página siguiente, Nota 9. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

9. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de diciembre del 2018, la conciliación entre la (pérdida) según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

(Pérdida) antes de impuesto a las ganancias	(172,529)
Gastos no deducibles	<u>172,529</u>
Utilidad gravable	0

10. PATRIMONIO

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 10,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

11. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Contrato de préstamo e inversión

Mediante contrato de fecha 31 de octubre del 2017, la Compañía suscribe contrato con Ecuaecommerce S.A. y Linio Latam Corp., cuyo objeto es que Oneclick S.A. financie las operaciones de estas compañías en Ecuador y Panamá, respectivamente.

De acuerdo a los términos del contrato, Oneclick S.A. pone a disposición de las compañías una línea de crédito de US\$3,000,000 de capital que serán desembolsados en fechas específicas hasta agosto del 2019. A la fecha de cierre del contrato, los Accionistas de cada compañía, realizarán un aumento de capital a través de la capitalización de los préstamos totales desembolsados a cada una y harán que Oneclick S.A. se convierta en titular del 51% de las acciones de capital emitidas y en circulación de ambas compañías.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía ha desembolsado US\$2,390,000, ver Notas 5. CUENTAS POR COBRAR y 12. EVENTOS SUBSECUENTES.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 4 de febrero del 2019, se firma el Acuerdo de Terminación del Contrato de Préstamo e Inversión, entre Ecuaecommerce S.A. ("Linio Ecuador") y Linio Latam Corp ("Linio Panamá") y la Compañía, mediante el cual se conviene la devolución en el corto plazo, de los aportes realizados por Oneclick S.A. a Linio Ecuador y Linio Panamá por US\$1,414,500 y US\$975,500, respectivamente.

