

**Tenalax S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018  
junto con las notas explicativas a los estados  
financieros.

## **Tenalax S.A.**

### Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 junto con las notas explicativas a los estados financieros

Estados financieros:

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio neto

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

## Tenalax S.A.

### Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de Estados Unidos de América

	Notas	2018	2017
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo en bancos	7	956,163	49,534
Deudores comerciales	8	1,203,084	229,696
Activo por impuesto diferido	12		
<b>Total activo corriente</b>		<b>2,159,247</b>	<b>279,230</b>
Instalaciones y mejoras, neto	9	164,228	-
Activo por impuesto diferido	12	27,396	-
<b>Total activo</b>		<b>2,350,871</b>	<b>279,230</b>
<b>Pasivo y patrimonio:</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Acreedores comerciales	10	187,686	103,033
Impuestos por pagar	11	83,084	4,506
Otras cuentas por pagar	13	1,929,751	167,923
<b>Total pasivo</b>		<b>2,200,521</b>	<b>275,462</b>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital emitido	14	800	800
Resultados acumulados		149,550	2,968
<b>Total patrimonio</b>		<b>150,350</b>	<b>3,768</b>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<b>2,350,871</b>	<b>279,230</b>

PUSAKUY S.A.

**Representante Legal**

**TENALAX S.A.**

---

Javier Robalino Orellana  
**Gerente General**

---

Alex Suarez  
EY Addvalue Asesores Cía. Ltda.  
**Contador**

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## Tenalax S.A.

### Estado de resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de Estados Unidos de América

	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017 (*)</b>
Ingresos operacionales	15	1,916,985	279,503
Gastos de administración y ventas	16	(1,704,386)	(267,454)
<b>Utilidad operacional</b>		<b>212,599</b>	<b>12,049</b>
Gastos financieros	17	(17,084)	(5,718)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>195,515</b>	<b>6,331</b>
Impuesto a la renta	12	(48,933)	(3,363)
<b>Utilidad neta y resultado integral</b>		<b>146,582</b>	<b>2,968</b>

(\*) La Compañía fue constituida el 11 de mayo de 2017. Por lo tanto el estado de resultados integrales comprende el período del 11 de mayo al 31 de diciembre de 2017

PUSAKUY S.A.

**Representante Legal**

**TENALAX S.A.**

---

Javier Robalino Orellana  
**Gerente General**

---

Alex Suarez  
EY Addvalue Asesores Cía. Ltda.  
**Contador**

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## Tenalax S.A.

### Estado de cambios en el patrimonio neto

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de Estados Unidos de América

	<b>Capital emitido</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Total patrimonio neto</b>
Aporte de capital	800	-	800
Utilidad neta	-	2,968	2,968
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>800</b>	<b>2,968</b>	<b>3,768</b>
Utilidad neta	-	146,582	146,582
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>800</b>	<b>149,550</b>	<b>150,350</b>

(\*) Los movimientos de las cuentas de patrimonio neto se presentan a partir de la fecha de constitución de la Compañía.

PUSAKUY S.A.  
**Representante Legal**  
**TENALAX S.A.**

---

Javier Robalino Orellana  
**Gerente General**

---

Alex Suarez  
EY Addvalue Asesores Cía. Ltda.  
**Contador**

## Tenalax S.A.

### Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018  
Expresados en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2018</u>	<u>2017 (*)</u>
<b>Flujos de efectivo netos de actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	943,597	49,807
Efectivo pagado a proveedores	145,431	(1,073)
Impuesto a la renta pagado	(3,363)	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>1,085,665</b>	<b>48,734</b>
<b>Flujos de efectivo netos de actividades de inversión:</b>		
Instalaciones y mejoras	(179,036)	-
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión</b>	<b>(179,036)</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Aporte de capital	-	800
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>800</b>
<b>Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>906,629</b>	<b>49,534</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo:</b>		
Saldo al inicio	49,534	-
Saldo al final	<b>956,163</b>	<b>49,534</b>
<b>Conciliación de la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Utilidad antes de impuesto a la renta	195,515	6,331
<b>Ajustes por movimientos que no representan efectivo</b>		
Amortización	14,808	-
<b>Variación neta en capital de trabajo</b>		
Aumento en deudores comerciales	(973,388)	(229,696)
Aumento en acreedores comerciales	84,653	103,033
Aumento en otras cuentas por pagar	1,761,828	167,923
Aumento en impuestos por pagar	2,249	1,143
<b>Efectivo neto recibido por las actividades de operación</b>	<b>1,085,665</b>	<b>48,734</b>

(\*) La Compañía fue constituida el 11 de mayo de 2017. Las fuentes y usos de efectivo se presentan a partir de la fecha de constitución de la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2017.

PUSAKUY S.A.

**Representante Legal**

**TENALAX S.A.**

---

Javier Robalino Orellana  
**Gerente General**

---

Alex Suarez  
EY Addvalue Asesores Cía. Ltda.  
**Contador**

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

# Tenalax S.A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América.

### 1. OPERACIONES

Tenalax S.A. (la Compañía) fue constituida mediante Escritura Pública de 11 de mayo de 2017 e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de mayo de 2017. Según reforma de estatutos sociales de fecha 10 de octubre de 2017 inscrita en el Registro Mercantil el 17 de octubre de 2017 el objeto social de la Compañía es la realización, en favor de sus terceros clientes, sean compañías o personas naturales, de campañas de comercialización y otros servicios de publicidad dirigidos a atraer y retener clientes; promoción de productos y servicios, así como asesoramiento en marketing, creación de stands, otras estructuras y lugares de exhibición, distribución o entrega de material o muestras de publicidad.

La dirección principal registrada de la Compañía es Av. 12 de Octubre N26-48 y Lincoln, Edificio Mirage. Piso 7, Oficina 7D. Quito – Ecuador.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 22 de marzo de 2019 para su distribución para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la Administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

### 2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

#### **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

#### **Base de medición**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos. Los estados financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos de América que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes, ya que la Compañía ha adoptado las nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2018, según se describe a continuación; sin embargo, debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía. A partir del 1 de enero de 2018 entraron en vigencia las siguientes normas:

## Notas a los estados financieros (continuación)

- NIIF 9 – Instrumentos financieros
- NIIF 15 – Ingresos provenientes de acuerdos con clientes
- Aclaraciones a la NIIF 15 – Ingresos provenientes de acuerdos con clientes
- Interpretación CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas
- Modificaciones a la NIC 40 – Transferencias de propiedades de inversión
- Modificaciones a la NIIF 2 – Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones
- Modificaciones a la NIIF 4 – Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro
- Modificaciones a la NIC28 – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos - Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión
- Modificaciones a la NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez.

### 3. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES

#### Nuevas normas e interpretaciones

Durante el año 2018, la Compañía ha aplicado NIIF 15 y NIIF 9 por primera vez. La naturaleza y los efectos de los cambios originados por la aplicación de estas nuevas normas se los detalla a continuación:

#### NIIF 15 – Ingresos provenientes de acuerdos con clientes

NIIF 15 reemplaza a la NIC 11 Contratos de construcción, NIC 18 Ingresos e interpretaciones relacionadas y se aplica, con excepciones limitadas, a todos los ingresos derivados de acuerdos con sus clientes. NIIF 15 establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos que surgen de los contratos con clientes y requiere que los ingresos se reconozcan en un valor que refleje la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

NIIF 15 requiere que las entidades ejerzan su juicio, tomando en consideración todos los hechos relevantes y circunstancias en las que se aplica cada paso del modelo a los acuerdos suscritos con sus clientes. Esta norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales de obtener un acuerdo con clientes y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de estos. Además, la norma requiere revelaciones adicionales a fin de cumplir con esta nueva norma.

La Compañía adoptó NIIF 15 utilizando el método retrospectivo modificado. El efecto producto de la adopción del método retrospectivo modificado puede ser aplicado al 1 de enero de 2018 con afectación a las cuentas patrimoniales de la Compañía en esa fecha y no se reestablecen las cifras de los estados financieros comparativos por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, ya que la norma proporciona un recurso práctico para aplicar de esta manera. La Compañía no tuvo efecto producto de la adopción de NIIF 15.

# Notas a los estados financieros (continuación)

## NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 “Instrumentos Financieros” reemplaza a NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, para los períodos anuales que empiecen a partir del 1 de enero de 2018 y que cubren los aspectos relacionados con la clasificación y medición de instrumentos financieros y deterioro de estos.

La Compañía adoptó NIIF 9 utilizando el método retrospectivo modificado. El efecto producto de la adopción del método retrospectivo modificado puede ser aplicado al 1 de enero de 2018 con afectación a las cuentas patrimoniales de la Compañía en esa fecha y no se reestablecen las cifras de los estados financieros comparativos por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, ya que la norma proporciona un recurso práctico para aplicar de esta manera. La Compañía no tuvo efecto producto de la adopción de NIIF 9.

## **4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

### **a) Efectivo en bancos**

El efectivo en bancos que se presenta en el estado de situación financiera lo constituyen depósitos a la vista en instituciones financieras locales, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y sujeto riesgos no significativos de cambios en su valor.

### **b) Instrumentos financieros**

Se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

### **Activos financieros**

#### **Reconocimiento inicial y medición**

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otros resultados integrales o al valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y el modelo de negocio de la Compañía para la gestión de cada activo financiero.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales ORI, es necesario que este otorgue el derecho a la Compañía a flujos de

## Notas a los estados financieros (continuación)

efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba "SPPI" y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, con cambios en la venta de activos financieros, o ambos.

### **Medición posterior**

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales que se reciclan en resultados acumulados (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales que no se reciclan en resultados acumulados (instrumentos de patrimonio)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

### **Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)**

Esta categoría es la más relevante para la Compañía y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros con el fin de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro, y;
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros al costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado incluyen únicamente a los deudores comerciales.

### **Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI (instrumentos de deuda)**

La Compañía mide los instrumentos financieros de deuda a valor razonable con cambios en ORI si se cumplen las dos siguientes condiciones:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de recuperar los flujos de efectivo a través del cobro y la venta de estos, y

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Para instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI, los ingresos financieros, valuación por tipo de cambio y pérdidas por deterioro, se reconocen en el estado de resultados y se calculan de la misma manera que los activos financieros medidos al costo amortizado. Los cambios de valor razonable restantes se reconocen en ORI. Sobre la baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en ORI es reciclado al estado de resultados integrales.

La Compañía no mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en Otros resultados integrales ORI.

### **Activos financieros designados al valor razonable con cambios en ORI (instrumentos de patrimonio)**

Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede optar por clasificar irrevocablemente sus inversiones de capital como instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en ORI cuando cumplen con la definición de patrimonio neto según NIC 32 "Instrumentos financieros: Presentación" y no se mantienen para su venta. La clasificación se realiza por cada instrumento de capital.

Las ganancias y pérdidas de estos activos financieros nunca se reciclan a pérdidas y ganancias. Los dividendos son reconocidos como otros ingresos en el estado de resultados cuando se haya establecido el derecho de pago, excepto cuando la Compañía se beneficia de dichos ingresos como una recuperación de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, tales ganancias se registran en ORI. Los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en ORI no están sujetos a la evaluación de deterioro.

La Compañía no mantiene activos financieros registrados en esta categoría al cierre del período.

### **Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados**

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para la negociar, activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados, o activos financieros que se requiera obligatoriamente ser medidos al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos se clasifican como mantenidos para negociar a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos.

Los activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos de capital e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambios en resultados, independientemente del modelo de negocio. No obstante, los criterios para instrumentos de deuda a clasificarse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en ORI, como se describe anteriormente, los instrumentos de deuda pueden ser

## Notas a los estados financieros (continuación)

designados a valor razonable con cambios en resultados en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina, o significativamente reduce, un error contable.

La Compañía no mantiene activos financieros registrados en esta categoría al cierre del período.

### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera) cuando:

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han expirado.
- La Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero bajo un acuerdo, y;
- La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo de un activo o ha ingresado en un acuerdo, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios de este activo financiero.

Cuando no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni tiene el control transferido del activo, la Compañía continúa reconociendo el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce una responsabilidad asociada a este. El activo transferido y la responsabilidad asociada se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que la Compañía tiene retenido.

La participación continua que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide de acuerdo con el valor más bajo de su costo original en libros y el monto máximo que la Compañía puede ser requerida para pago.

### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que La Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo con dos enfoques:

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto deudores comerciales y activos contractuales.
- Enfoque simplificado aplicado para deudores comerciales y activos contractuales.

### **Enfoque general**

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses. Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de duración restante del activo financiero. Por el número de clientes que tiene la Compañía, ha optado por aplicar el enfoque simplificado en lugar del enfoque general.

### **Enfoque simplificado**

Para las cuentas por deudores comerciales, La Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, La Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Compañía ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera la Compañía.

La Compañía puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

### **Pasivos financieros**

#### **Reconocimiento inicial y medición**

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

#### **Medición posterior**

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación, como se describe a continuación:

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociación y pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprar en el término cercano. Esta categoría también incluye instrumentos financieros derivados suscritos por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según lo definido por NIIF 9.

Los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se determinan al momento de su reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de NIIF 9.

La Compañía no ha clasificado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

### **c) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Si se espera 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 liquidables en plazos menores a 60 días.

### **d) Impuestos**

#### Impuestos indirectos

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto indirecto (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto de impuestos indirectos que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **e) Reconocimiento de ingresos provenientes de contratos con clientes**

La Compañía opera en el sector de servicios de promoción y de publicidad para sus clientes. Los ingresos por servicios de publicidad y promoción provenientes de acuerdos con clientes se reconocen cuando estos servicios han sido prestados a los clientes a través de una cantidad que refleje la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de la prestación del servicio.

La Compañía considera si existen otras premisas que representen obligaciones separadas de desempeño a las cuales se requiere asignar un precio determinado de la transacción. Para determinar el precio de la transacción por la prestación de servicios, la Compañía evalúa los efectos de contraprestaciones variables, la existencia de componentes financieros significativos y pagos efectuados a agentes de ventas.

#### Consideración variable-

La Compañía evalúa la existencia de un monto variable dentro de sus acuerdos con clientes y estima el monto de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de transferir los bienes al cliente.

La consideración variable es estimada al inicio del acuerdo y hasta el momento en que la Compañía tiene la obligación en firme de entregar estas consideraciones al cliente.

De acuerdo con la evaluación efectuada por la Compañía, no se han identificado derechos de devolución, descuentos, bonificaciones en producto, rebajas por volumen de ventas a sus clientes, los cuales dan derecho al reconocimiento de consideraciones variables bajo NIIF 15.

#### Componentes de financiamiento-

La Compañía evalúa la existencia de componentes significativos de financiamiento. Con base en el expediente práctico establecido por la NIIF 15, la Compañía considera que no existen componentes significativos de financiamiento por los instrumentos financieros con vencimiento menor a un año.

### **Cuentas de balance provenientes de acuerdos con clientes**

#### Deudores comerciales

Los deudores comerciales representan a las cuentas por cobrar que generan el derecho de la Compañía a una contraprestación que es incondicional (es decir, solo requiere del paso del tiempo antes de que el pago de la contraprestación sea ejecutado). La medición posterior de esta cuenta por cobrar está sujeta a la política aplicable para activos financieros.

#### Activos contractuales

Comprenden los derechos a una contraprestación monetaria que la Compañía tiene por la prestación de servicios a sus clientes y que, a la fecha del balance, no se ha producido la facturación. La medición posterior de esta cuenta por cobrar está sujeta a la política aplicable para activos financieros, una vez que se produce la facturación del cliente. Bajo la NIC 18, estos importes se denominaban ingresos devengados.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Obligaciones de desempeño**

Las obligaciones de desempeño de la Compañía se resumen a continuación:

#### Prestación de servicios de promoción y publicidad

Los servicios de servicios se satisfacen en el momento en el cual se presta el servicio, dado que los clientes reciben y consumen simultáneamente los beneficios provistos por estos servicios, razón por la cual, la Compañía reconoce los ingresos por prestación de servicios en un punto en el tiempo. La medición del ingreso se realiza en función a los costos y gastos incurridos por la Compañía para la prestación de sus servicios más un margen de utilidad pactado por la Compañía y el cliente en negociaciones de mercado. Durante los años 2018 y 2017, el margen contractual fijado por UBER B.V. (principal cliente de Tenalax S.A.) y la Compañía fue equivalente al 8.5%.

#### **f) Reconocimiento de costos y gastos**

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

#### **g) Eventos posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son incluidos en notas a los estados financieros.

### **5. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan los montos de ingresos, gastos, activos y pasivos, y revelaciones relacionadas como así también la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales supuestos y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes significativos a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

A continuación se describen los supuestos clave relacionados con el futuro y otras fuentes clave de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, y que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y pasivos durante el próximo ejercicio. La Compañía ha basado sus supuestos y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los presentes estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado y a circunstancias nuevas que puedan surgir más allá del control de la compañía. Estos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en el que ocurren.

#### **a) Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la compañía considera que sus estimaciones en

## Notas a los estados financieros (continuación)

materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

### **b) Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

## **5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES**

A continuación se detallan las Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones publicadas hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, pero con vigencia a partir o posterior al ejercicio económico que comienzan al 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas cuando sean aplicables, cuando entren en vigencia.

### **NIIF 16 Arrendamientos-**

La NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza a la “NIC 17 Arrendamientos”, “CINIIF 4 determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento”, “SIC 15 arrendamientos operativos, incentivos” y “SIC 27 Evaluación de la sustancia de transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento”.

La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos y requiere que los arrendatarios implementen un modelo similar al tratamiento contable de arrendamientos financieros según NIC 17.

La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para arrendatarios: arrendamientos de activos de poco valor (valor de compra de un activo nuevo sea menor a 5,000) y contratos a corto plazo, es decir, arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos.

En la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, un arrendatario reconocerá un pasivo para los pagos de arrendamiento pendientes de efectuar y un activo que representa el derecho de uso del activo subyacente durante el plazo del arrendamiento. Se requerirá que los arrendatarios reconozcan por separado el gasto financiero originado por la valoración presente del pasivo por arrendamiento y el gasto por amortización del activo por derecho de uso.

Los arrendatarios también deberán volver a medir los cambios significativos del arrendamiento en el caso de que se produzcan ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el término del arrendamiento, cambio en los pagos futuros del arrendamiento, como resultado de cambios en un índice o tasa usados para determinar dichos pagos).

## Notas a los estados financieros (continuación)

El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo de arrendamiento como una actualización del activo por derecho de uso.

La contabilidad del arrendador conforme a NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto de la contabilidad actual según NIC 17. Los arrendadores continúan clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en la NIC 17 y distinguir entre dos tipos de arrendamientos: arrendamientos operativos y financieros.

La NIIF 16, es de aplicación obligatoria para períodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2019, y requiere que los arrendatarios y los arrendadores efectúen revelaciones adicionales para dar cumplimiento al requerimiento de esta norma.

### **Transición a NIIF 16**

La Compañía aplicará NIIF 16 de acuerdo con el enfoque retrospectivo modificado. La Compañía utilizará la solución práctica para valorar su efecto al 1 de enero de 2019, sobre los contratos que se identificaron previamente como arrendamientos bajo NIC 17.

La Compañía utilizará las exenciones aplicables, a fin de que los contratos de arrendamiento para los cuales el período de vigencia del arrendamiento es menor a 12 meses y aquellos de bajo valor, no sean identificados como un contrato de arrendamiento bajo NIIF 16. A la presente fecha, la Compañía se encuentra realizando la evaluación del impacto de NIIF 16. Los efectos de la implementación de NIIF 16 serán determinados una vez que se concluya la evaluación correspondiente por parte de la Administración de la Compañía.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez con vigencia posterior al ejercicio económico que comienza el 1 de enero de 2019, sin embargo, de acuerdo con la conclusión de la Administración, no tienen impacto alguno en los estados financieros de la Compañía. Se detallan las normas emitidas y que son aplicables para períodos posteriores:

<b>Norma</b>	<b>Fecha efectiva de vigencia</b>
Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pagos anticipados con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28 – Inversiones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2019
CINIIF 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF – Ciclo 2015-2017:	
- NIIF 3: Combinaciones de negocios	
- NIIF 11: Acuerdos conjuntos	
- NIC 12: Impuesto a las ganancias	
- NIC 23: Costos de financiamiento	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Efectivo en bancos	956,163	49,534
Deudores comerciales	1,203,084	229,696
<b>Total activos financieros</b>	<b><u>2,159,247</u></b>	<b><u>279,230</u></b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Acreedores comerciales	187,686	103,033
Otras cuentas por pagar	1,929,751	167,923
<b>Total pasivos financieros</b>	<b><u>2,117,437</u></b>	<b><u>270,956</u></b>

El efectivo en bancos, deudores comerciales, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

### 7. EFECTIVO EN BANCOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el efectivo en bancos lo constituyen saldos en cuentas corrientes locales expresadas en dólares de los Estados Unidos de América. Los fondos son de libre disponibilidad y no existen restricciones sobre los saldos al cierre del período informado.

### 8. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de deudores comerciales se formaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes del exterior (1)	656,031	133,788
Activos contractuales (2)	547,053	95,908
	<b><u>1,203,084</u></b>	<b><u>229,696</u></b>

(1) El principal cliente es UBER B.V. (una entidad extranjera domiciliada en Holanda). Las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses. De acuerdo con las evaluaciones realizadas por la Administración de la Compañía, los saldos no presentan riesgos de recuperación y, por lo tanto, no ha sido necesaria la constitución de provisiones por deterioro.

(2) Comprenden los ingresos devengados y que a la fecha de los estados financieros se encuentra pendiente la facturación al cliente.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 9. INSTALACIONES Y MEJORAS

Al 31 de diciembre de 2018 y el saldo neto de instalaciones y mejoras se formaba de la siguiente manera:

	2018		
	Costo	Amortización acumulada	Neto
Saldo al inicio	-	-	-
Adiciones	179,036	-	179,036
Amortización del período	-	(14,808)	(14,808)
Saldo al final	<b>179,036</b>	<b>(14,808)</b>	<b>164,228</b>

### 10. ACREEDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los acreedores comerciales se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Proveedores locales (1)	150,296	90,558
Provisiones (2)	37,390	12,475
	<b>187,686</b>	<b>103,033</b>

- (1) Se originan principalmente por la compra de bienes y servicios locales. El vencimiento de las cuentas por pagar a proveedores locales es de 60 días.
- (2) Se originan principalmente por la compra de bienes y servicios locales que, al cierre de año, está pendiente de recepción la factura de compra y la provisión de intereses por pagar a Mieten B.V. Ver Nota 17(b).

### 11. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	6,755	1,143
Impuesto a la renta (Ver Nota 12)	76,329	3,363
	<b>83,084</b>	<b>4,506</b>

### 12. IMPUESTO A LA RENTA

Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido incluido en resultados es como sigue:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	76,329	-
Impuesto a la renta diferido, relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(27,396)	-
Gasto por impuesto a la renta del año	<b>48,933</b>	<b>2,935,494</b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### a) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	195,515	6,331
<b>Más.</b> - Gastos no deducibles	109,802	8,957
<b>Utilidad gravable</b>	<u>305,317</u>	<u>15,288</u>
Tasa legal de impuesto	25%	22%
<b>Impuesto a la renta por pagar (Ver Nota 9)</b>	<u><b>76,329</b></u>	<u><b>3,363</b></u>

### b) Impuesto a la renta diferido

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>Estado de situación</u> <u>financiera</u>		<u>Estado de resultados</u> <u>integrales</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Diferencias temporarias:</i>				
Provisiones	27,396	-	(27,396)	-
<b>Efecto en el impuesto diferido:</b>				
En resultados			<u>(27,396)</u>	<u>-</u>
<b>Activo por impuesto diferido</b>	<u><b>27,396</b></u>	<u><b>-</b></u>		

### c) Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de constitución y los años abiertos de revisión por parte de la Administración Tributaria son 2018 y 2017.

### d) Tasas del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. La tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Quando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de

## Notas a los estados financieros (continuación)

menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Así mismo, aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

### **e) Anticipo del impuesto a la renta**

Las sociedades recién constituidas tienen una exoneración de 5 años del pago del anticipo a partir del inicio de su operación efectiva. La Compañía inició operaciones en el año 2017.

### **f) Impuesto a la salida de divisas (ISD)**

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo de 180 días.
- Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **g) Reformas tributarias**

En el Suplemento del Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se expidió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; y en el Suplemento del Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre de 2018, se publicó su Reglamento. Los principales incentivos y reformas tributarias son los siguientes:

#### **Régimen de remisión**

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos del saldo de las obligaciones tributarias cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio de Rentas Internas. Este régimen aplicó a obligaciones tributarias vencidas con anterioridad al 2 de abril de 2018.
- Remisión del 100% de intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril de 2018.

#### **Incentivos para la atracción de inversiones privadas**

- Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta y su anticipo, para nuevas inversiones productivas que se realicen en sectores considerados como priorizados. En el caso de sociedades ya existentes la exoneración aplicará de manera proporcional y la reducción no podrá ser mayor a 10 puntos porcentuales.
- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en pagos realizados al exterior por concepto de importaciones de bienes de capital y materias primas para el desarrollo del proyecto, y en pagos por concepto de dividendos, siempre que cumpla con las condiciones señaladas en el Ley.
- Exoneración del pago de ISD por pagos al exterior, por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, cuando las sociedades reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos.
- Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas a 15 años y 20 años en cantones fronterizos.

#### **Reformas tributarias**

##### Impuesto a la Renta

- Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad, del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.
- La tarifa de impuesto a la renta es del 25%, no obstante, a dicha tarifa se sumará 3 puntos porcentuales cuando:
  - la sociedad respecto de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, incumplan su deber de informar su composición societaria,

## Notas a los estados financieros (continuación)

- dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales anteriores sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta mínimo. Si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos siguientes y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.
- Hasta el mes de junio de cada año, los contribuyentes podrán solicitar al Director General del Servicio de Rentas Internas la exoneración o la reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta, cuando demuestren en forma sustentada, que se generarán pérdidas en ese año.

### Impuesto a la renta principal a la utilidad en la enajenación de acciones

- Se cambió a una tarifa progresiva sobre las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, siendo la tarifa más alta la del 10%.

### Impuesto al Valor Agregado

- El uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- Los exportadores de servicios pueden obtener la devolución del IVA pagado y retenido, en la importación o adquisición local de bienes, insumos, servicios y activos fijos, necesarios para la prestación y comercialización de servicios que se exporten, que no haya sido utilizado como crédito tributario o que no haya sido reembolsado de cualquier forma.

### Impuesto a la Salida de Divisas

- Se incluye como excepción del hecho generador del impuesto a la cancelación de obligaciones mediante la compensación.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mieten B. V	1,834,477	165,223
Provisión de ISD	92,574	-
Otras cuentas por pagar	2,700	2,700
	<u>1,929,751</u>	<u>167,923</u>

### 14. PATRIMONIO NETO

#### a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital emitido a la Compañía es de 800 y está constituido por 800 acciones ordinarias totalmente pagadas con un valor nominal de 1 cada una.

El detalle de los aportes en la Compañía al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

<u>Nombre del accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Participación %</u>
Alfredo Navarro Castex	400	50%
Alfredo Navarro Viana	400	50%
	<u>800</u>	<u>100%</u>

### 15. INGRESOS OPERACIONALES

Durante el año 2018 y 2017, los ingresos operacionales se formaban de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por servicios	(1)	1,916,985	279,503
		<u>1,916,985</u>	<u>279,503</u>

(1) Comprende los ingresos generados en la prestación de servicios por la ejecución del contrato celebrado con la compañía UBER B.V. que al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el principal cliente de Tenalax S.A. Ver Nota 18(a).

### 16. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Durante el año 2018 y 2017, los gastos administrativos y ventas se formaban de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicios profesionales	492,870	73,771
Seguros y reaseguros	490,658	36,418
Promoción y publicidad	194,045	114,730
Impuestos no recuperables	280,661	27,210
Equipos y mantenimiento	155,779	-
Amortización	14,808	-
Servicios básicos	4,287	-
Gastos de viaje	2,410	-
Otros gastos	68,868	15,325
	<u>1,704,386</u>	<u>267,454</u>

### 17. GASTOS FINANCIEROS

Durante el año 2018 y 2017, los gastos financieros se formaban de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses	(1)	17,010	5,701
Comisiones bancarias		74	17
		<u>17,084</u>	<u>5,718</u>

(1) Corresponde a los intereses generados por el contrato celebrado con MIETEN B.V. Ver Nota 18(b)

### 18. Principales contratos

#### (a) Contrato de servicios de mercadeo celebrado con UBER B.V.

El 26 de julio de 2017, la Compañía celebró un contrato de servicios de mercadeo con UBER B.V., mediante el cual, se compromete a proporcionar servicios de soporte y mercadeo en beneficio y bajo pedido de dicho cliente. El contrato tiene vigencia indefinida desde su fecha de celebración. El honorario determinado por este convenio equivale a la totalidad de los costos y gastos incurridos por la Compañía más un margen de 8.5%.

#### (b) Contrato de servicios de tesorería celebrado con MIETEN B.V.

El 1 de diciembre de 2017, la Compañía celebró un contrato de servicios de tesorería y fondos con MIETEN B.V. Por medio de este convenio, MIETEN B.V. se compromete a financiar durante los primeros años todas las operaciones financieras de TENALAX S.A. Las operaciones que surgen de este contrato devengan intereses que oscilan en el rango de tasas entre 1% y 6% anual y 2% en caso de valores impagos. Este contrato tiene una duración hasta el 31 de diciembre del 2019.

### 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

