



TENALAX S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

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 Accionistas

Tenalax S.A.

Quito, 30 de julio del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Tenalax S.A. (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 Tenalax 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 (NIIF).

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 Tenalax 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*



Tenalax S.A.
Quito, 30 de julio del 2020

Otro asunto

Tal como se explica en la Nota 1, la Compañía fue constituida el 11 de mayo de 2017. Por dicha razón, y de acuerdo con la normativa local, estos constituyen los primeros estados financieros auditados de la Compañía. Sin embargo, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada de que los saldos de apertura estén libres de distorsiones significativas que pudieran afectar su presentación.

Nuestra opinión no es calificada por este asunto.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información, que comprende el Informe del Gerente General, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el Informe del Gerente General esté disponible después 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 la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe del Gerente General cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe del Gerente General, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Tenalax S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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 sociedad 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.



Tenalax S.A.
Quito, 30 de julio del 2020

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 incluya 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.

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 un modo que logran su presentación razonable.



Tenalax S.A.
Quito, 30 de julio 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 blue ink that reads 'PRICEWATERHOUSECOOPERS'.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'E Valencia'.

Esteban Valencia
Socio
No. de Licencia Profesional: 17-7109

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'D Arroyo'.

David Arroyo
Apoderado Especial
No. de Licencia Profesional: 17-6099

TENALAX S.A.

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo	6	212,360	956,163
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	10	746,741	1,203,084
Gastos pagados por anticipado		7,745	-
Total activos corrientes		966,846	2,159,247
Activos no corrientes			
Otros activos		5,500	-
Instalaciones y equipos	7	188,158	164,228
Activo por derecho de uso	8	337,479	-
Impuesto a la renta diferido	11	3,753	27,396
Total activos no corrientes		534,890	191,624
Total activos		1,501,736	2,350,871

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



Firmado digitalmente
por FERNANDO
ALEXANDER BASANTES
FREIRE
Fecha: 2020.07.31
12:01:29 -05'00'

Pusakuy S.A.
Representante legal de Tenalax S.A.
Fernando Basantes Freire
Gerente General



Firmado electrónicamente por:
ALEX FRANCISCO
SUAREZ JIMENEZ

Alex Suárez
EY Addvalue Asesores Cía. Ltda.
Contador

TENALAX S.A.

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores	9	311,362	190,185
Cuentas por pagar a partes relacionadas	10	585,470	2,092,632
Impuestos por pagar	11	18,519	99,330
Impuesto a la renta por pagar	11	211,104	76,329
Beneficios sociales		76,078	-
Pasivo por arrendamiento	8	105,964	-
Total pasivos corrientes		<u>1,308,497</u>	<u>2,458,476</u>
Pasivos no corrientes			
Pasivo por arrendamiento	8	265,821	-
Total pasivos no corrientes		<u>265,821</u>	<u>-</u>
Total pasivos		<u>1,574,318</u>	<u>2,458,476</u>
PATRIMONIO			
Capital social		800	800
Reserva legal		400	-
Resultados acumulados		(73,782)	(108,405)
Total patrimonio		<u>(72,582)</u>	<u>(107,605)</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>1,501,736</u>	<u>2,350,871</u>

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



Firmado digitalmente
por FERNANDO
ALEXANDER BASANTES
FREIRE
Fecha: 2020.07.31
12:01:29 -05'00'

Pusakuy S.A.
Representante legal de Tenalax S.A.
Fernando Basantes Freire
Gerente General



Firmado electrónicamente por:
ALEX FRANCISCO
SUAREZ JIMENEZ

Alex Suárez
EY Addvalue Asesores Cía. Ltda.
Contador

TENALAX S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios de mercadeo	14	4,112,358	1,916,985
Gastos de administración y operación	15	<u>(3,828,649)</u>	<u>(1,937,529)</u>
Utilidad (pérdida) operacional		283,709	(20,544)
Gastos financieros, neto		<u>(13,939)</u>	<u>(17,084)</u>
Utilidad (pérdida) antes de Impuesto a la renta		269,770	(37,628)
Impuesto a la renta	11	<u>(234,747)</u>	<u>(48,933)</u>
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año		<u><u>35,023</u></u>	<u><u>(86,561)</u></u>

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


Firmado digitalmente
por FERNANDO
ALEXANDER BASANTES
FREIRE
Fecha: 2020.07.31
12:01:29 -05'00'

Pusakuy S.A.
Representante legal de Tenalax S.A.
Fernando Basantes Freire
Gerente General



Firmado electrónicamente por:
**ALEX FRANCISCO
SUAREZ JIMENEZ**

Alex Suárez
EY Addvalue Asesores Cía. Ltda.
Contador

TENALAX S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2018	800	-	(21,844)	(21,044)
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	(86,561)	(86,561)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	-	(108,405)	(107,605)
Resolución Junta General de Accionistas de fecha 26 de marzo del 2019				
Apropiación de reserva legal	-	400	(400)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	35,023	35,023
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>(73,782)</u>	<u>(72,582)</u>

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


Firmado digitalmente
por FERNANDO
ALEXANDER BASANTES
FREIRE
Fecha: 2020.07.31
12:01:29 -05'00'

Pusakuy S.A.
Representante legal de Tenalax S.A.
Fernando Basantes Freire
Gerente General



Firmado electrónicamente por:
ALEX FRANCISCO
SUAREZ JIMENEZ

Alex Suárez
EY Addvalue Asesores Cía. Ltda.
Contador

TENALAX S.A.

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo en las actividades operacionales			
Utilidad (pérdida) antes de Impuesto a la renta		269,771	(37,628)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación propiedades y equipos	7	99,883	14,808
Depreciación activos por derecho de uso	8	97,986	-
Costos financieros por arrendamientos	8	36,498	-
Participación a trabajadores		76,078	-
		<u>580,216</u>	<u>(22,820)</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar partes relacionadas		456,343	(973,388)
Gastos pagados por anticipado		(7,745)	-
Otras cuentas por cobrar		(5,500)	-
Cuentas por pagar a proveedores		122,677	84,652
Impuestos por pagar		(80,811)	98,187
Efectivo provisto por (utilizado en) las operaciones		<u>1,065,180</u>	<u>(813,369)</u>
Pago de intereses por arrendamiento		(36,498)	-
Impuesto a la renta pagado		(76,330)	(3,363)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>952,352</u>	<u>(816,732)</u>
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Préstamos otorgados a partes relacionadas		(1,500)	-
Adquisiciones de propiedad y equipos	8	(123,813)	(179,036)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(125,313)</u>	<u>(179,036)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:			
Fondos recibidos de terceros		3,432,838	1,902,397
Fondos pagados a terceros		(4,940,000)	-
Pagos de principal por arrendamiento		(63,680)	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(1,570,842)</u>	<u>1,902,397</u>
(Disminución) Incremento neto de efectivo		(743,803)	906,629
Efectivo al inicio del año		<u>956,163</u>	<u>49,534</u>
Efectivo al final del año	6	<u>212,360</u>	<u>956,163</u>

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



Firmado digitalmente
por FERNANDO
ALEXANDER BASANTES
FREIRE
Fecha: 2020.07.31
12:01:29 -05'00'

Pusakuy S.A.
Representante legal de Tenalax S.A.
Fernando Basantes Freire
Gerente General



Firmado electrónicamente por:
ALEX FRANCISCO
SUAREZ JIMENEZ

Alex Suárez
EY Addvalue Asesores Cía. Ltda.
Contador

TENALAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Tenalax S.A. (en adelante “la Compañía”) se constituyó en Ecuador el 11 de mayo de 2017, está ubicada en la provincia de Pichincha, en la ciudad de Quito. 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.

Los accionistas de la Compañía son Navarro Castex Alfredo Mariano y Navarro Viana Alfredo Héctor que poseen el 50% de las acciones cada uno.

La Compañía mantiene suscrito un contrato por prestación de servicios de mercadeo con Uber B.V, con fecha 26 de junio de 2017. Durante el 2019 y 2018, los ingresos provenientes de dicho contrato constituyeron la única fuente de ingresos de la Compañía (ver Nota 15).

La Compañía no considera necesario la contratación de personal en relación de dependencia para llevar a cabo las actividades operacionales y de administración debido a que sus operaciones son llevadas a cabo mediante la contratación de servicios de terceros y servicios complementarios.

Durante los años 2019 y 2018, la Compañía no tuvo personal en su nómina.

1.2 Situación económica del Ecuador

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 considera que la situación antes indicada no generó impactos significativos en la operación. La Administración está adoptando las medidas necesarias para mitigar posibles impactos y que se considera necesarios para afrontar las situaciones antes indicadas y continuar operando en forma rentable.

TENALAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1.3 Pérdidas acumuladas y capital de trabajo negativo

Como se desprende de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018, Tenalax S.A. reporta: i) pérdidas acumuladas por US\$73,782 (2018: US\$108,405), los cuales exceden el límite máximo permitido por la legislación vigente y colocan a la entidad en causal de disolución, a menos que los Accionistas propongan alternativas de solución a satisfacción de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; y, ii) déficit de capital de trabajo por US\$341,651 (2018: US\$299,229), ocasionado principalmente por los saldos pendientes de pago a favor de Mieten B.V., quien administra y asegura la disponibilidad de fondos para mantener las operaciones de Tenalax S.A. (ver Nota 15).

Con base en los planes y expectativas del modelo negocio de Tenalax S.A., la Administración ha elaborado los estados financieros de la Compañía bajo los principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha. La Compañía mantiene suscrito un contrato por prestación de servicios de mercadeo con Uber B.V, por un plazo indefinido (ver Nota 15), el cual, garantiza su continuidad. De acuerdo con el análisis realizado por la Administración, este contrato revertirá la situación antes descrita en periodos futuros. Por lo tanto, los 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.

Los estados financieros adjuntos deben leerse a la luz de estas circunstancias.

1.4 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con autorización del representante legal de la Compañía con fecha 23 de julio del 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, excepto por la aplicación de la NIIF 16 (Notas 2.14).

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre del 2019, emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

TENALAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los estados financieros de la Compañía se han preparado bajo el criterio del costo histórico excepto por lo descrito en la aplicación de NIIF 16 Arrendamientos.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF 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.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la nota 2.14. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

TENALAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

(a) *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 de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación.

(b) *Transacciones y saldos*

Las transacciones en moneda extranjera, de existir, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

2.4 Efectivo

El efectivo incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.5 Activos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “valor razonable con cambios en otros resultados integrales” y “costo amortizado”. La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración 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.

2.5.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, en el caso de un activo financiero que no sea medido a valor razonable a través de 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.

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 negocio de la entidad para administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición sobre las cuales la Administración clasifica sus instrumentos de deuda:

- (i) Costo amortizado: Los activos que se mantienen para obtener flujos de efectivo contractuales y cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden

TENALAX S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 gastos financieros, netos junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- (ii) Valor razonable con cambios en otros resultados integrales: 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. Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de otros resultados integrales, 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 otros resultados integrales se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en gastos financieros, netos. 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 gastos financieros, netos y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- (iii) Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable a través de otros resultados integrales 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 gastos financieros, netos 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: “efectivo”, “cuentas por cobrar a partes relacionadas” y, “otras cuentas por cobrar”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, 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.

La Compañía presenta principalmente lo siguiente dentro de esta clasificación:

- (i) Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Incluye principalmente montos adeudados por la prestación de servicios de mercadeo en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 días. No existen montos significativos que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

TENALAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.5.3 Reconocimiento y baja de activos financieros

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

2.5.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Para las cuentas a partes relacionadas, la Compañía aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no requieren una provisión de incobrabilidad debido al bajo riesgo de crédito de estas partidas a dichas fechas.

2.6 Pasivos financieros

2.6.1 Clasificación, reconocimiento y medición

Los pasivos financieros se clasifican según corresponda, como: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “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 “cuentas por pagar a proveedores”, “cuentas por pagar a partes relacionadas” y “pasivos por arrendamiento”. 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.

- (i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior, el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 30 días. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se realiza dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a obligaciones de pago por transacciones comerciales y de financiamiento, que tienen perspectivas de pago hasta en 360 días. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devenga intereses y se liquidan en el corto plazo.

TENALAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Instalaciones y equipos

Las instalaciones y equipos son registrados al costo histórico 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 sólo 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.

Los bienes de larga duración que son entregados, como parte de las campañas de mercadeo, son reconocidos en el período en el que se entregan y se registran en el rubro de Gastos de administración y operación del estado de resultados integrales.

La depreciación de propiedades y equipos es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus instalaciones y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de instalaciones y equipos son las siguientes:

	<u>Años</u>
Instalaciones y mejoras	2.5
Equipo de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de instalaciones y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de instalaciones y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros (instalaciones y equipos)

Los activos sujetos a depreciación (Instalaciones y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha

TENALAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 empresa.

2.9 Arrendamientos

La Compañía mantiene el siguiente contrato de arrendamiento suscrito:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Período de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Oficinas	Actividades de mercadeo	3 años	2021
Oficinas	Actividades de mercadeo	5 años	2024

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario relativo.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y continúen un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos (ver Nota 8). Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el siguiente concepto:

- Pagos fijos, que incluye principalmente el canon de arrendamiento menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía:

- Usa una tasa calculada partiendo desde una tasa libre de riesgo ajustada por el riesgo de crédito de los arrendamientos mantenidos por la Compañía; y,

TENALAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Realiza ajustes a la tasa de arrendamiento conforme el entorno económico ecuatoriano, como es el riesgo país y comparado con instrumentos similares como los bonos soberanos del Ecuador.

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 10.08% que corresponde a la tasa que la Compañía tendría que pagar para solicitar los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar, y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

La Compañía está expuesta a potenciales futuros incrementos de los pagos variables de arrendamientos basados a índices o tasas, que no se incluyen dentro del pasivo de arrendamiento hasta que tienen efecto. Cuando se realizan ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y ajustado contra el activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada periodo.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo lo siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian por el periodo menor entre la vida útil de dicho activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el estado de resultado integral. Los arrendamientos de corto plazo poseen aquellos con una duración de 12 meses o menos. Los arrendamientos de menor valor se asocian a locales y oficinas.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.10.1 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%) 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.

TENALAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 y 2018, dado que el Impuesto a la renta causado, correspondiente al Impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como Impuesto a la renta corriente del año.

2.10.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. El saldo de Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensa cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacione con la misma autoridad tributaria.

2.11 Beneficios sociales

De acuerdo con las normativas laborales vigentes en Ecuador, los trabajadores de empresas de servicios complementarios que prestan servicios a la Compañía tienen el derecho al pago la participación de los empleados en las utilidades. Este beneficio es calculado en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la mencionada legislación. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y de operación.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de los servicios de mercadeo. Dichos servicios de mercadeo corresponden a la recuperación mensual de ciertos costos y gastos de la Compañía por las actividades promocionales que realiza a favor de Uber B.V más un porcentaje de ganancia del 8.5%, según lo establecido en las cláusulas contractuales descritas en la Nota 20. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que los servicios prestados se realizan con un plazo de crédito de 30 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

Los ingresos son reconocidos en el periodo que se prestan, considerando el grado de ejecución de la prestación del servicio a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad y sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía. La obligación de desempeño es satisfecha y el control es transferido cuando los servicios

TENALAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

de mercadeo son efectivamente prestados, en consecuencia, se transfieren los riesgos y beneficios inherentes, lo cual se produce a lo largo del tiempo.

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. Los costos incurridos en cada proyecto son facturados a Uber B. V, de acuerdo al Contrato de servicios de mercadeo (ver Nota 15); el ingreso que se genera es asociado únicamente al margen pactado.

2.13 Costos y gastos

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

2.14 Adopción de nuevas normas - NIIF 16 “Arrendamientos”

Como se menciona en la Nota 2.2, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2019, pero no ha restablecido la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.9.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos descontados al 1 de enero del 2019. La Compañía no ha considerado una tasa incremental promedio de los pagos de arrendamientos.

Expedientes prácticos utilizados

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitido por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares.
- Contabilización de arrendamientos operativos con un periodo remanente de menos de 12 meses al 1 de enero del 2019 como arrendamientos de corto plazo,

La Compañía ha optado por no revaluar si el contrato es o contiene un arrendamiento a la fecha de adopción. Por el contrario, para contratos iniciados antes de la fecha de transición, la Compañía usó la evaluación realizada bajo NIC 17.

TENALAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Medición de pasivos de arrendamiento

	<u>2019</u>
Acuerdos de arrendamiento operativos revelados al 31 de diciembre del 2018	167,484
Descontados usando la tasa de arrendamiento incremental a la fecha de adopción	<u>(20,252)</u>
Pasivos de arrendamiento al 1 de enero del 2019	<u>147,232</u>
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	62,533
Pasivos de arrendamiento no corriente	<u>84,699</u>
	147,232

Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso asociados a propiedades arrendadas fueron medidos retrospectivamente como si las nuevas reglas hubiesen sido aplicadas siempre. Otros activos por derecho de uso fueron medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento, ajustado por montos prepagados o pagos de arrendamiento devengados que se asocian a dicho arrendamiento al 31 de diciembre del 2018.

Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera

El cambio en la política contable afecta los siguientes rubros del estado de situación financiera al 1 de enero del 2019:

- Activo por derecho de uso: aumento de US\$147,232
- Pasivos de arrendamiento: aumento de US\$147,232

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 explicativas. 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.

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

TENALAX S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Vida útil de los propiedades y equipos: 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 futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.
- 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.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, (incluyendo riesgo de precio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La estrategia de gestión de riesgo de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

La gestión de riesgo está controlada por la Administración, siguiendo las políticas y procedimientos establecidas, a efectos de minimizar cualquier impacto significativo. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

(a) Riesgos 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 tasa de interés:

Debido a que la Compañía registra pasivos que generan intereses a tasas fijas no está expuesta al riesgo de tasa de interés por fluctuaciones de las mismas sobre sus flujos de efectivo ni sobre el valor razonable de su deuda.

TENALAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Riesgo de crédito:

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características de Uber B. V. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos de la Compañía se encuentran representadas por el 100% con compañías relacionadas; en consecuencia, si bien hay riesgo por no cobertura, el riesgo está controlado.

La Administración ha establecido, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, que, desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

La Compañía no ha considerado necesario constituir una provisión para deterioro de los valores que representan su estimación de las pérdidas incurridas en relación con las cuentas por cobrar partes relacionadas y otras cuentas por cobrar. Esta evaluación se determina en base a exposiciones de riesgo, individualmente significativa, análisis de clientes, historial crediticio, nivel de garantías, manejo de las políticas y riesgo en las cuentas por cobrar bajo.

(c) Riesgo de liquidez:

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones y se colocan en entidades con calificación mínima de riesgo de "AAA".

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>Mayor a un 1 año</u>
Al 31 de diciembre de 2019		
Cuentas por pagar a proveedores	311,362	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	585,470	-
Pasivo por arrendamiento	105,964	265,821
Al 31 de diciembre de 2018		
Cuentas por pagar a proveedores	190,185	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	2,092,632	-

4.2. Administración de riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha para proporcionar rendimiento a los accionistas, así como mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. La estrategia general de la Compañía continúa siendo maximizar el valor para los accionistas.

El convenio que la Compañía ha celebrado con Mieten B.V. permite asegurar la disponibilidad de fondos de efectivo que le permiten realizar sus actividades. Ver Nota 15.

TENALAX S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y, compañías relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a proveedores	311,362	190,185
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	585,470	2,092,632
Pasivo por arrendamiento	371,785	-
Menos: Efectivo	<u>(212,360)</u>	<u>(956,163)</u>
Deuda neta	1,056,257	1,326,654
Total patrimonio neto	<u>(72,782)</u>	<u>(107,605)</u>
Capital total	<u>983,475</u>	<u>1,219,049</u>
Ratio de apalancamiento	107%	109%

Durante el ejercicio del 2019 la estrategia de la Compañía no ha variado respecto al 2018 y continúa con la financiación con fondos de terceros. La variación corresponde principalmente al incremento de cuentas por pagar, adiciones de pasivos de arrendamientos y disminución de efectivo por pago a sus compañías relacionadas.

TENALAX S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

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

	2019		2018	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	212,360	-	956,163	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	746,741	-	1,203,084	-
Total activos financieros	<u>959,101</u>	<u>-</u>	<u>2,159,247</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Cuentas por pagar a proveedores	311,362	-	190,185	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	585,470	-	2,092,632	-
Pasivo por arrendamiento	105,964	265,821	-	-
Total pasivos financieros	<u>1,002,796</u>	<u>265,821</u>	<u>2,282,817</u>	<u>-</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros que posee la Compañía se aproxima a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos o devengan tasas de interés de mercado.

6. EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos locales	<u>212,360</u>	<u>956,163</u>

Comprende a depósitos a la vista mantenidos en el Banco de Guayaquil S.A.

TENALAX S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**7. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

El movimiento y los saldos de propiedades y equipos se presenta a continuación:

	<u>Instalaciones y mejoras</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2018			
Costo	-	-	-
Depreciación acumulada	-	-	-
Valor en libros	-	-	-
Movimiento 2018			
Adiciones	179,036	-	179,036
Depreciación del año	(14,808)	-	(14,808)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>164,228</u>	<u>-</u>	<u>164,228</u>
Al 31 de diciembre del 2018			
Costo	179,036	-	179,036
Depreciación acumulada	(14,808)	-	(14,808)
Valor en libros	164,228	-	164,228
Movimiento 2019			
Adiciones	28,221	95,592	123,813
Depreciación del año	(71,504)	(28,379)	(99,883)
Valor en libros	<u>120,945</u>	<u>67,213</u>	<u>188,158</u>
Al 31 de diciembre del 2019			
Costo	207,257	95,592	302,849
Depreciación acumulada	(86,312)	(28,379)	(114,691)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>120,945</u>	<u>67,213</u>	<u>188,158</u>

TENALAX S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. ARRENDAMIENTOS

Composición:

	<u>2019</u>
<u>Activos por derecho de uso</u>	
Inmuebles	<u>337,479</u>
<u>Pasivos de arrendamientos</u>	
Corriente	105,964
No corriente	<u>265,821</u>
	<u><u>371,785</u></u>

Las adiciones del activo por derecho de uso del periodo fueron US\$288,234.

Los montos reconocidos en el estado de resultado integral por concepto de arrendamientos son:

	<u>2019</u>
<u>Depreciación de los activos por derecho de uso</u>	
Inmuebles	97,986
Gasto por interés (incluido dentro de costos financieros)	36,498
Gasto relacionado a arrendamientos de corto plazo (incluido en los gastos de administración y operación)	100,493
Gasto relacionado a arrendamientos de menor valor (incluido en los gastos de administración y operación)	<u>6,647</u>
	<u><u>143,638</u></u>

El flujo de efectivo total por concepto de arrendamientos fue US\$207,318, que comprende arrendamientos de menor valor y de corto plazo por US\$107,140 y desembolsos por contratos de arrendamientos por US\$100,178.

TENALAX S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**9. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	<u>311,362</u>	<u>190,185</u>

Corresponden principalmente al saldo por pagar a AdeccoBusiness S.A. y a Chubb Seguros Ecuador S.A. por la ejecución de servicios especializados de promoción y contratación de pólizas de seguros de responsabilidad civil, respectivamente.

10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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 de acuerdo a lo requerido por Normas Internacionales de Información Financiera NIIF:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Servicios prestados</u>		
Uber B.V (1)	<u>4,112,358</u>	<u>1,916,985</u>
<u>Servicio de tesorería</u>		
Mieten B.V. (2)	<u>3,690,793</u>	<u>1,669,254</u>
<u>Préstamos entregados</u>		
Pusakuy S.A.	<u>1,500</u>	<u>-</u>
<u>Cobros realizados</u>		
Uber B.V (1)	<u>4,570,201</u>	<u>943,597</u>
<u>Pagos realizados</u>		
Mieten B.V. (2)	<u>4,940,000</u>	<u>-</u>

(1) Corresponden a servicios de mercadeo prestados a Uber B.V. Ver Nota 15.

(2) Corresponden a servicios de tesorería y financiamiento. Mieten B.V. realiza el pago a proveedores de la operación de la Compañía como parte del contrato suscrito. Ver Nota 15.

TENALAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de los saldos con entidades relacionadas al 31 de diciembre:

	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>			
Uber B.V.	Otras relacionadas (1)	745,241	1,203,084
Pusakuy S.A.	Representante Legal	1,500	-
		<u>746,741</u>	<u>1,203,084</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
Mieten B.V.	Otras relacionadas (1)	585,270	2,092,432
Alfredo Navarro Castex	Accionista	100	100
Alfredo Navarro Viana	Accionista	100	100
		<u>585,470</u>	<u>2,092,632</u>

(1) La operación de la Compañía está ligada a los contratos suscritos con estas entidades (Ver Nota 15).

Los saldos por cobrar y por pagar a entidades relacionadas no devengan intereses y no tienen plazo definidos de cobro y/o pago.

Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La Compañía no tiene miembros clave en su nómina. Las actividades de representación legal y dirección de la Compañía son realizadas a través de Pusakuy S.A. Los importes reconocidos como honorarios de representación legal durante los años 2019 equivalen a US\$13,010 (2018: US\$25,045).

11. IMPUESTOS

a) Impuestos por pagar

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto a la Salida de Divisas	11,644	92,575
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	6,779	3,341
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado	96	3,414
	<u>18,519</u>	<u>99,330</u>
<u>Impuesto a la renta por pagar</u>	<u>211,104</u>	<u>76,329</u>

TENALAX S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2017 a 2019, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

c) Impuesto a la renta

La composición del gasto de impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	211,104	76,329
Impuesto a la renta diferido	<u>23,643</u>	<u>(27,396)</u>
	<u><u>234,747</u></u>	<u><u>48,933</u></u>

d) 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 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. 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.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Administración de la Compañía informa que está exenta de presentar el informe mencionado en el párrafo anterior debido a que cumple con los criterios mencionados en la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC11-00029 del 17 de enero del 2011.

TENALAX S.A.
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
 (Expresado en dólares estadounidenses)
e) Conciliación contable tributaria del Impuesto a la renta corriente

	<u>2019</u>	<u>2018 (1)</u>
Utilidad del año antes de participación a trabajadores e Impuesto a la renta	345,849	(37,628)
Menos: Participación a trabajadores (2)	(46,751)	-
Menos: Participación a trabajadores años anteriores (2)	(29,327)	-
	<hr/>	<hr/>
Utilidad antes de Impuesto a la renta	269,771	(37,628)
Menos: Otras partidas conciliatorias (3)	(103,642)	233,143
Más: Gastos no deducibles (4)	678,289	109,802
	<hr/>	<hr/>
Base tributaria	844,418	305,317
Tasa impositiva	25%	25%
	<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta causado	211,104	76,329
	<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta por pagar	<u>211,104</u>	<u>76,329</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía procedió a ajustar los saldos de ejercicios anteriores. Los saldos presentados en la Conciliación Contable Tributaria difieren de su declaración de Impuesto a la renta. La Administración no realizó la declaración sustitutiva producto de esta restructuración, dando cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución NAC-DGERCGC16-00000448, Registro Oficial No.873 de 31 de octubre de 2016, debido a que no generó un mayor Impuesto a la renta o valores por pagar al Servicios de Rentas Internas.
- (2) Corresponde a la participación a trabajadores de empresas de servicios complementarios que prestan servicios a la Compañía.
- (3) Corresponde a la reversión de la provisión de intereses constituida en años anteriores y reversión de provisiones de Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) por US\$80,931.
- (4) Incluye principalmente: US\$674,918 (2018: US\$109,802) por transacciones sin adecuado soporte documental y US\$3,371 diferencias temporarias derivadas de NIIF 16 Arrendamientos

f) Impuesto a la renta diferido

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

	<u>Provisiones</u>	<u>Arrendamientos</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2018	-	-	-
Crédito a resultados	27,396	-	27,396
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Al 31 de diciembre del 2018	27,396	-	27,396
(Débito) crédito a resultados	(24,485)	842	(23,643)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Al 31 de diciembre del 2019	<u>2,911</u>	<u>842</u>	<u>3,753</u>

TENALAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

El impuesto diferido activo será recuperado después de 12 meses.

g) Conciliación de la tasa efectiva

La relación entre el gasto por Impuesto a la renta y la utilidad antes de impuestos al 31 de diciembre se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del año antes de Impuesto a la renta	269,771	(37,628)
Tasa impositiva vigente	25%	25%
	<u>67,442</u>	<u>-</u>
Efecto fiscal de los ingresos exentos / gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	143,662	76,329
Impuesto a la renta corriente	211,104	76,329
Impuesto a la renta diferido	23,643	(27,396)
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>234,747</u>	<u>48,933</u>
Tasa efectiva	87%	-130%

h) 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 gravables superiores a US\$1 millón en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre US\$1 y US\$5 millones impuesto del 0.10%; entre US\$5 y US\$10 millones impuesto del 0.15%; y, más de US\$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.
- 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.

TENALAX S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- 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 considera que las mencionadas reformas no tienen un impacto significativo en los estados financieros.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital suscrito y pagado de la Compañía, está representado por 800 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una, que totalizan US\$800.

13. RESERVA LEGAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados: Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

14. INGRESOS POR SERVICIOS DE MERCADEO

Composición de ingresos procedentes de contratos con clientes

La Compañía obtiene ingresos procedentes de la prestación de servicios de mercadeo con Uber B.V de acuerdo con el siguiente detalle:

TENALAX 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>
Total de costos incurridos prestación de servicios (1)	3,790,192	1,766,806
Margen 8.5%	<u>322,166</u>	<u>150,179</u>
Total ingresos por servicios de mercadeo	<u><u>4,112,358</u></u>	<u><u>1,916,985</u></u>

- (1) Incluyen costos incurridos para prestación de servicios como arriendos de locales, servicios técnicos especializado, reposiciones de gastos y otros.

15. GASTOS POR NATURALEZA

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios profesionales	1,123,851	496,515
Impuestos no recuperables	489,738	280,661
Seguros y reaseguros	746,871	490,658
Mantenimientos y reparaciones	301,443	155,779
Depreciaciones (Nota 7 y Nota 8)	197,869	14,808
Alquileres (Nota 8)	107,140	136,547
Beneficios sociales	46,751	-
Promoción y publicidad	75,343	57,498
Servicios básicos	10,110	4,287
Otros gastos	<u>729,533</u>	<u>325,588</u>
	<u><u>3,828,649</u></u>	<u><u>1,962,341</u></u>

TENALAX S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

16. CONTRATOS SUSCRITOS

Uber B.V. - Servicios de mercadeo

El 26 de julio del 2017, la Compañía celebró un contrato de servicios de mercadeo con Uber B.V. (entidad domiciliada en Holanda), 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 los costos y gastos necesarios para prestar los servicios de mercadeo más un margen de 8.5%.

Mieten B.V. - Servicios de tesorería

El 1 de diciembre del 2017, la Compañía celebró un contrato de servicios de tesorería y fondeo con Mieten B.V. (entidad domiciliada en Holanda). Por medio de este convenio, Mieten B.V. se compromete a financiar y administrar los pagos de los proveedores de la Compañía en Ecuador. Las operaciones que surgen de este contrato pueden incluir comisiones de financiamiento a discreción de la entidad que pueden oscilar entre el 1% y 6% de interés anual y 2% en caso de determinar valores impagos. Este contrato tiene una duración hasta el 1 de diciembre del 2019 renovable de manera automática salvo previa comunicación de las partes.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del año 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China. A finales del año 2019 se tenía únicamente información de un número limitado de casos que habían sido reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba aún evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y finalmente la nueva enfermedad fue declarada una pandemia. Por esta razón, la Compañía considera que esta situación es un evento subsecuente que no requiere de ajustes en los estados financieros. Actualmente, la Compañía, no puede evaluar el impacto total que esta situación generará en su posición financiera y los resultados de sus operaciones a futuro, sin embargo, dependiendo de la evolución de esta situación, pueden presentarse impactos negativos en los resultados y operaciones de la Compañía.

La Administración de la Compañía se encuentra monitoreando de cerca esta situación y tomando las medidas necesarias para preservar la continuidad de sus operaciones de manera que los efectos no sean materialmente adversos sobre su posición financiera y de liquidez.

* * * *