

PAYONLINE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

| <u>Contenido</u> | <u>Página</u> |
|------------------------------------|----------------------|
| Estado de situación financiera | 2 |
| Estado de resultado integral | 4 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 5 |
| Estado de flujos de efectivo | 6 |
| Notas a los estados financieros | 7 |

Abreviaturas:

| | |
|--------|---|
| NIC | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| CINIIF | Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera |
| NEC | Normas Ecuatorianas de Contabilidad |
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| PCGA | Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador |
| FV | Valor razonable (Fair value) |
| US\$ | U.S. dólares |

PAYONLINE S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

| <u>ACTIVOS</u> | <u>Notas</u> | <u>2019</u> <u>(en U.S.</u> <u>dólares)</u> |
|--|---------------------|--|
| ACTIVOS CORRIENTES: | | |
| Efectivo y bancos | 4 | 7.102 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 5 | 16.401 |
| Otros activos financieros | | 0 |
| Activos por impuestos corrientes | 7 | 19 |
| Otros activos | | <u>0</u> |
| Total activos corrientes | | <u>23.522</u> |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | |
| Bienes Muebles | | 0 |
| Impuestos por Impuestos Diferidos | | 56 |
| Total activos no corrientes | | <u>56</u> |
| | | |
| TOTAL | | <u>23.578</u> |

Ver notas a los estados financieros

Paola Martinez

Paola Martinez
Gerente General

Jaime Estrella
Jaime Estrella
Contador

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas** **2019**
(en U.S.
dólares)

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar comerciales y otras

cuentas por pagar

6 17.408

Pasivos por impuestos corrientes

7 0

Obligaciones acumuladas

9 1.046

Total pasivos corrientes

18.454

PASIVOS NO CORRIENTES:

Provisiones Actuariales

606

Total pasivos

19.060

PATRIMONIO:

11

Capital social

5.000

Utilidades retenidas (déficit acumulado)

0

Otros Resultados Integrales

(330)

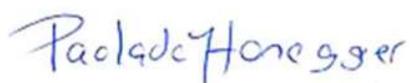
Pérdida Integral del periodo

(152)

Total patrimonio

4.518

TOTAL

23.578Paola Martinez
Gerente General
Jaime Estrella
Contador

PAYONLINE S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

| | <u>Notas</u> | <u>2019</u> (en U.S. dólares) |
|--|---------------------|--|
| INGRESOS POR SERVICIOS | 12 | 16.460 |
| Alquiler Plataforma Increase | | 160 |
| Servicios 3D Secure | | <u>16.300</u> |
| | | |
| COSTOS Y GASTOS: | | (16.360) |
| Costos Directos | 13 | (74) |
| Gastos Nómina | | (12.389) |
| Gastos Bienes y Servicios | | (3.897) |
| | | |
| Ingresos financieros | | 132 |
| Otros Gastos | | <u>(120)</u> |
| | | |
| UTILIDAD / PERDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | <u>112</u> |
| Menos gasto por impuesto a la renta: | 10 | |
| Corriente | | (320) |
| Diferido Gasto | | 0 |
| Diferido Ingreso | | <u>56</u> |
| | | |
| PERDIDA DEL EJERCICIO | | (152) |
| | | |
| Otros Resultados Integrales | | |
| Pérdida Actuarial | | (330) |
| | | |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERIODO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL | | <u><u>(482)</u></u> |

Ver notas a los estados financieros

Paola Martinez

Paola Martinez
Gerente General

Jaime Estrella
Jaime Estrella
Contador

PAYONLINE S.A.

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

| | <u>Capital social</u> | <u>Utilidades retenidas (déficit acumulado)</u> | <u>Aportes para futura capitalizaciones</u> ... (en U.S. dólares) ... | <u>Adopción NIF</u> | <u>Ajuste Varios</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------------|-----------------------|---|--|---------------------|----------------------|--------------|
| Saldos al 13 de febrero del 2019 | <u>5.000</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>5.000</u> |
| Pérdida Integral del año | 0 | (482) | 0 | 0 | 0 | (482) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2019 | <u>5.000</u> | <u>(482)</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>4.518</u> |

Ver notas a los estados financieros

Paola Martinez

Paola Martinez
Gerente General

Jaime Estrella
Jaime Estrella
Contador

PAYONLINE S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

| | <u>2019</u> (en U.S. dólares) |
|---|--|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | |
| Recibido de clientes | 59 |
| Intereses ganados | (14.527) |
| Pagos a proveedores y empleados | 1.632 |
| Intereses pagados | 12 |
| Impuesto a la renta | <u>0</u> |
| Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación | <u>(12.824)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | |
| Incremento de mobiliario y equipo y flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión | <u>0</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | |
| Préstamos y flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento | 15.256 |
| Capital Pagado | 5.000 |
| ORIS | <u>(330)</u> |
| EFECTIVO Y BANCOS: | |
| Incremento neto en efectivo y bancos | 7.102 |
| Saldos al comienzo del año | <u>0</u> |
| SALDOS AL FIN DEL AÑO | <u><u>7.102</u></u> |

Ver notas a los estados financieros

Paola Martinez

Paola Martinez
Gerente General

Jaime Estrella
Jaime Estrella
Contador

PAYONLINE S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

PAYONLINE S.A. (la Compañía) fue constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador, mediante Escritura Pública celebrada el trece de febrero del dos mil diecinueve, en la Notaría Vigésima Novena, ante el Doctor Rolando Falconí Molina, cuyo domicilio principal será la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, pero podrá establecer sucursales, agencias delegaciones en cualquier lugar del País o del exterior.

El plazo de duración de la Compañía será de cincuenta años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, pero podrá disolverse o liquidarse con anterioridad al plazo previsto por causas legales o resolución de la Junta General de Socios.

El capital que los socios declaran es de cinco mil dólares de los estados unidos de Norteamérica (USD 5.000,00), el cien por ciento (100%) del capital suscrito se pagó en numerario; siendo la constitución del capital de la siguiente manera:

| SOCIOS | CAPITAL SUSCRITO | CAPITAL PAGADO EN NUMERARIO | CAPITAL INSOLUTO EN NUMERARIO | PARTICIPACIONES | PORCENTAJE |
|---|-------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|------------------------|-------------------|
| Gabriela de los Ángeles Gómez Cachimuel | USD 4.999,00 | USD 4.999,00 | USD 0,00 | 4999 | 99,98% |
| José Rafael Dassum Barrera | USD 1,00 | USD 1,00 | USD 0,00 | 1 | 0,02% |
| TOTAL | USD 5.000,00 | USD 5.000,00 | USD 0,00 | 5000 | 100% |

El objeto social de la Compañía es la realización de actividades auxiliares de servicios financieros, por medio de la provisión de servicios integrales de plataforma como solución tecnológica que permite a las entidades financieras ofrecer a sus cliente mecanismos de pagos o cobros mediante cuentas asociadas o no a tarjetas de pago, mediante la configuración de diversos parámetros y reglas de negocios a través de aplicaciones web móviles, así como servicios de procesamiento y enrutamiento de transacciones de pago electrónicas.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos rubros que son medidos a sus valores razonables. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados).

2.4 Efectivo y bancos - Corresponde principalmente a depósitos en efectivo en cuentas corrientes.

2.5 Mobiliario y equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de mobiliario y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las partidas de mobiliario y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de mobiliario y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de

depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de mobiliario y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Ítem</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|------------------------|----------------------------|
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipos de computación | 3 |

2.5.4 Retiro o venta de mobiliario y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.7 Inversión en subsidiarias - La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias al costo. Los dividendos procedentes de una subsidiaria se reconocen en el resultado cuando surja el derecho de recibirlos.

2.8 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.8.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a

la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.9 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

2.10.2 Participación a empleados - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.11 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.12 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 en el que se conocen.

2.13 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14 Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía 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 se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

2.15 Activos financieros - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: inversiones mantenidas hasta el vencimiento y préstamos y partidas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

2.15.1 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva.

2.15.2 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento - Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la Compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.15.3 Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

2.15.4 Deterioro de valor de activos financieros - Los activos financieros, son probados por deterioro al final de cada período sobre el que se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados. La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o

- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, la evidencia objetiva de que este activo podría estar deteriorado podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de crédito promedio de 360 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados del período.

2.15.5 Baja en cuenta de activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

2.16 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.17 Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconocen en el resultado del período.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros (no consolidados). En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada

para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de la Compañía - Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia a los bonos del gobierno. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se derive la curva de rendimiento.

Estimación de vidas útiles de mobiliario y equipo - La estimación de las vidas útiles se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

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. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

| | <u>2019</u> (en U.S. dólares) |
|----------------|-------------------------------------|
| Efectivo | 4.936 |
| Bancos locales | <u>2.166</u> |
| Total | <u>7.102</u> |

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

| | <u>2019</u> (en U.S. dólares) |
|--|-------------------------------------|
| <i>Cuentas por cobrar comerciales:</i> | |
| Cientes locales | |
| Cientes Increase | 101 |
| Ingresos Provisionados | 16.300 |
| Provisión para cuentas dudosas | <u>0</u> |
| Total | <u>16.401</u> |

6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

| | <u>2019</u> (en U.S. dólares) |
|---------------------------------------|-------------------------------------|
| <i>Cuentas por pagar comerciales:</i> | |
| Proveedores Servicios Generales | 1.856 |
| Anticipos Clientes Increase | 232 |
| Provisiones Increase | 64 |
| Otros | <u>0</u> |
| Subtotal | 2.152 |
| <i>Otras cuentas por pagar:</i> | |
| Compañías relacionadas (1) (Nota 16) | <u>15.256</u> |
| Total | <u>17.408</u> |

7. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

| | <u>2019</u> (en U.S. dólares) |
|--|-------------------------------------|
| <i>Activos por impuesto corriente:</i> | |
| Crédito tributario de impuesto a la renta y total de impuestos activos corrientes | <u>445</u> |
| <i>Pasivos por impuestos corrientes:</i> | |
| Impuesto al Valor Agregado - IVA y retenciones de IVA por pagar | (21) |
| Retenciones en la fuente del impuesto a la renta | <u>(405)</u> |
| Total | <u>19</u> |

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue

| | <u>2019</u> (en U.S. dólares) |
|---|-------------------------------------|
| Utilidad / Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta | 132 |
| Generación / Reversión diferencias temporarias | 56 |
| Gastos no deducibles | <u>1.289</u> |
| Utilidad gravable / Pérdida gravable | <u>1.458</u> |
| Impuesto a la renta causado | <u>320</u> |
| Anticipo calculado | <u>0</u> |
| Impuesto a la renta corriente cargado a resultados | <u>320</u> |

Saldos del impuesto diferido – El activo por impuesto diferido se conforma de la siguiente manera.

| | <u>Estado de situación</u> <u>2019</u> | <u>Estado de resultados</u> <u>integrales</u> <u>2019</u> |
|---|---|---|
| Diferencias temporarias | | |
| Provisiones para beneficios a empleados | 56 | 56 |
| Efecto en el impuesto diferido en resultados | | <u>56</u> |
| Activo por impuesto diferido neto | <u>56</u> | |

8. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019 no superaron el importe acumulado mencionado.

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

| | <u>2019</u> (en U.S. dólares) |
|------------------------------|-------------------------------------|
| Sueldos por pagar | 0 |
| Beneficios sociales | 344 |
| Participación a trabajadores | 20 |
| Seguridad Social | <u>682</u> |
| Total | <u>1.046</u> |

Participación a trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

| | <u>2019</u> (en U.S. dólares) |
|----------------------------|-------------------------------------|
| Saldos al comienzo del año | 0 |
| Provisión del año | 20 |
| Pagos efectuados | <u>0</u> |
| Saldos al fin del año | <u>20</u> |

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo en las tasas de interés - La Compañía podría expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que hay la posibilidad de obtener préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo sería manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ningún Grupo de contrapartes con características similares. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas.

Riesgo de liquidez - La Gerencia Financiera es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia Financiera ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Gerencia Financiera revisa la estructura de capital sobre una base mensual, como parte de esta revisión, la Gerencia Financiera considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

| | <u>2019</u> (en U.S. dólares) |
|--|-------------------------------------|
| <i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i> | |
| Efectivo y bancos (Nota 4) | 7.102 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5) | <u>16.401</u> |
| Total | <u>23.503</u> |

| | <u>2019</u> (en U.S. dólares) |
|--|-------------------------------------|
| <i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i> | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 6) | 17.408 |
| Préstamos | <u> .</u> |
| Total | <u>17.408</u> |

Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

11. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 5000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Utilidades retenidas (déficit acumulado)

| | <u>2019</u> ... (en U.S. dólares) ... |
|---|--|
| Déficit acumulado | 0 |
| Resultado Integral del Ejercicio | (482) |
| Ajuste por errores de periodos anteriores | <u> 0</u> |
| Total | <u>(482)</u> |

12. INGRESOS POR SERVICIOS

Un resumen de los ingresos por servicios es como sigue:

| | <u>2019</u> (en U.S. dólares) |
|------------------------------|-------------------------------------|
| Alquiler Plataforma Increase | 16.300 |
| Servicios 3D | <u> 160</u> |
| Comisión Neta | <u>16.460</u> |

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

| | <u>2019</u> (en U.S. dólares) |
|------------------------|-------------------------------------|
| Costos Directos | 74 |
| Gastos Administrativos | <u>16.286</u> |
| Total | <u>16.360</u> |

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

| | <u>2019</u> (en U.S. dólares) |
|--------------------------------------|-------------------------------------|
| Gasto por beneficios a los empleados | 12.389 |
| Gastos Bienes | 182 |
| Gastos Servicios | 3.715 |
| Total | <u>16.286</u> |

Gastos por Beneficios a los Empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

| | <u>2015</u> (en U.S. dólares) |
|------------------------------|-------------------------------------|
| Sueldos y salarios | 8.310 |
| Participación a trabajadores | 20 |
| Beneficios sociales | 3.049 |
| Aportes al IESS | <u>1.010</u> |
| Total | <u>12.389</u> |

14. CONTINGENCIAS LEGALES

Al cierre de los estados financieros no existen contingencias o procesos legales activos.

15. EMPRESA EN MARCHA

Al cierre de los Estados Financieros, la empresa no ha generado situaciones que vayan en detrimento del principio de empresa en marcha.

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 25 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en mayo 25 del 2020 y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.