MINDSHARE DEL ECUADOR C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

En el mes de mayo del 2000, en la ciudad de Guayaquil, fue constituida la compañía Mindshare del Ecuador S.A., Compañía que fue declarada inactiva en octubre del 2002. Por Resolución de la Intendencia de Compañías de Guayaquil No. 05-G-I-J-0001560 del 10 de marzo del 2005, se dejó sin efecto la resolución de inactividad de Mindshare del Ecuador S.A. y por escritura pública otorgada el 28 de marzo del 2005, aprobada por Resolución de la Intendencia de la Compañías No. 05-G-I-J-0004448 del 13 de julio del 2005 se transformó la Compañía cambiando de sociedad anónima a compañía de responsabilidad limitada y por efecto de transformación cambió su denominación social a la actual Mindshare del Ecuador C. Ltda. La Compañía reinició sus actividades en abril del 2005.

La actividad principal de la Compañía consiste en la prestación de servicios de asesoría en comunicación, creatividad y medios de forma integral.

Al 31 de diciembre del 2019, los ingresos de la Compañía dependen en un 24% (2018: 46%) de su parte relacionada, ver Notas 7. PARTES RELACIONADAS y 16. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán puestos en consideración de la Junta General de Socios que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 fueron aprobados por la Junta General Extraordinaria de Socios de fecha 23 de abril del 2019.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

a) Bases de elaboración

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

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

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

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

b) Instrumentos financieros

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

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

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

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

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

c) Arrendamientos

Medición inicial

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, el cual incluye: i) el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; ii) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos; iii) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y, iv) una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando el costo de oportunidad de inversiones de largo plazo con calificación AAA- o +, vigentes, principalmente de obligaciones.

Medición posterior

El activo por derecho de uso se mide posteriormente al costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor. Se ajustará por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento, después de su reconocimiento inicial, se medirá incrementando su saldo en libros para reflejar el interés sobre el pasivo, reduciendo los pagos realizados y evaluando las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento.

d) Impuesto a las ganancias

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

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la

base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

e) Obligaciones por beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

El estudio actuarial se realiza en base a supuestos actuariales. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales serán compatibles entre sí cuando reflejen las relaciones económicas existentes entre factores tales como la inflación, tasas de aumento de los salarios y tasas de descuento.

Las hipótesis actuariales utilizadas por Actuaría Consultores Cía. Ltda. para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial l/p	1.50%	1.50%

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

f) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

g) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

La Compañía reconoce ingresos por actividades ordinarias por: i) servicios de venta de tiempo y espacio de diversos medios de difusión, se llevan a resultados cuando el servicio es prestado; y, ii) bonificación de medios, que se determina en función del volumen anual y se reconocen como ingresos a la fecha de liquidación.

h) Nuevos pronunciamientos contables

Las normas que entraron en vigor durante los años 2018 y 2019 son las siguientes:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria a partir de:</u>
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Publicación de la interpretación "La Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias".	1 de enero 2019

En relación con las normas antes mencionadas, la Administración ha realizado su análisis y ha determinado que no existen impactos en su aplicación.

En relación con la NIIF 16, la Administración informa que basada en una evaluación de los contratos de arrendamientos, se registró el derecho de uso y su correspondiente pasivo al 1 de enero del 2019, así como la amortización y devengo de intereses, ver Notas 9. ACTIVO POR DERECHO DE USO y 12. PASIVO POR ARRENDAMIENTO.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

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

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

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

a) Riesgo de crédito

La Compañía no tiene un riesgo de crédito significativo con sus clientes, sus vencimientos a 30 y 60 días son cumplidos y no hay aspectos que indiquen a la Administración un cambio significativo en las políticas de sus clientes.

b) Riesgo de liquidez

La Compañía realiza flujos de caja a corto y largo plazo lo cual le permite evaluar constantemente su liquidez, todos sus pasivos se encuentran cubiertos y mantiene índices de liquidez por encima de sus obligaciones a corto y largo plazo.

5. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo del efectivo se forma de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja chica	1,200	1,050
Bancos	<u>2,288,636</u>	<u>1,082,410</u>
	<u>2,289,836</u>	<u>1,083,460</u>

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Partes relacionadas</u>		
Norlop Thompson Asociados (1)	4,827,963	3,817,255
Reniermedios S.A. (2)	0	1,179,681
Otras partes relacionadas	6,955	0
<u>Clientes</u>		
Junta de Beneficencia de Guayaquil	330,004	311,440
Procter & Gamble International Operation S.A.	217,244	438,668
Glaxosmithkline Ecuador S.A.	0	221,807
Procter & Gamble Ecuador Cía. Ltda.	0	2,754
Otros	514,697	563,410
Valores por recuperar	302,617	40,294
Impuestos varios (3)	263,853	144,586
Otras cuentas por cobrar	103,703	324,334
Estimación de cuentas de dudoso cobro (4)	<u>(3,467)</u>	<u>(7,681)</u>
	<u>6,563,569</u>	<u>7,036,548</u>

(1) Ver Nota 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Norlop Thompson Asociados S.A.

(2) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde principalmente a préstamos que no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

(3) Al 31 de diciembre del 2019, incluye retenciones por US\$263,853 (2018: US\$144,586).

- (4) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de la estimación de cuentas de dudoso cobro fue como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2017	(10,514)
Baja	<u>2,833</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(7,681)
Baja	<u>4,214</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>(3,467)</u>

7. PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2019 y 2018, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos	708,085	630,000
Otras obligaciones	0	138,598
<u>Ingresos</u>		
Servicios (1)	3,024,686	2,781,486
Bonificación medios (1)	3,080,764	2,581,869
Otros	359	7,071
Reembolso de gastos	1,052	3,091
<u>Costos y gastos</u>		
Costo de medios	8,065,982	4,821,287
Otros - arriendos pagados	100,591	100,591
Asistencia financiera y otros	557,421	397,464
Otros costos y gastos	44,582	9,863
Reembolsos de gastos	46,409	24,892

(1) Ver Nota 16. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.

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

8. MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de muebles, enseres y equipos, neto es el siguiente:

	<u>2019</u>					
	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
% de depreciación	10%	10%	10%	33%	10%	
Saldo inicial	7,402	19,145	4,707	30,197	14,591	76,042
Adiciones, neto	0	8,624	0	54,590	1,273	64,487
Ventas / bajas	0	(329)	0	(263)	0	(592)
Depreciación	(4,164)	(5,002)	(1,070)	(26,720)	(2,825)	(39,781)
Saldo final	<u>3,238</u>	<u>22,438</u>	<u>3,637</u>	<u>57,804</u>	<u>13,039</u>	<u>100,156</u>

	<u>2018</u>					<u>Total</u>
	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Otros</u>	
% de depreciación	10%	10%	10%	33%	10%	
Saldo inicial	11,567	20,987	4,875	19,943	17,481	74,853
Adiciones, neto	0	3,264	873	26,526	0	30,663
Ventas / bajas	0	(881)	0	0	0	(881)
Depreciación	(4,165)	(4,225)	(1,041)	(16,272)	(2,890)	(28,593)
Saldo final	<u>7,402</u>	<u>19,145</u>	<u>4,707</u>	<u>30,197</u>	<u>14,591</u>	<u>76,042</u>

9. ACTIVO POR DERECHO DE USO

Al 31 de diciembre del 2019, el activo por derecho de uso se compone de la siguiente manera:

	<u>Derecho sobre oficinas (1)</u>
Periodo no cancelable (años)	3
Saldo al inicio del año	0
Adición	203,264
Amortización del año	<u>(66,419)</u>
Saldo al final del año	<u>136,845</u>

(1) Corresponde al valor presente del activo por derecho de uso por el arrendamiento de 3 oficinas en la ciudad de Quito menos la correspondiente amortización, de acuerdo con el plazo del periodo no cancelable.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Partes relacionadas</u>		
Reniermedios S.A.	265,524	0
Norlop Thompson Asociados (1)	57,514	46,986
Otras partes relacionadas	4,958	2,798
<u>Comerciales</u>		
Medios y producción	1,121,745	407,952
Proveedores varios	127,938	75,377
Dividendos por pagar	346,704	539,704
Otras cuentas por pagar	80,421	3,503
	<u>2,004,804</u>	<u>1,076,320</u>

(1) Ver Nota 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Norlop Thompson Asociados S.A.

11. GASTOS ACUMULADOS Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de los gastos acumulados y otros está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación a trabajadores	506,350	402,971
Impuesto a la renta corriente	346,009	616,183
Impuestos por pagar	243,287	244,425
Beneficios sociales (1)	63,520	56,754
Desahucio (2)	56,494	43,521
IESS	47,419	53,078
Otros	97,021	132,964
	<u>1,360,100</u>	<u>1,549,896</u>

(1) El movimiento de la provisión de beneficios sociales fue como sigue:

	<u>Décimo tercero</u>	<u>Décimo cuarto</u>	<u>Fondo de reserva</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	19,900	10,069	763	21,104	51,836
Provisión del año	99,795	26,585	4,119	24,343	154,842
Pagos efectuados	(99,304)	(24,980)	(4,536)	(21,104)	(149,924)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	20,391	11,674	346	24,343	56,754
Provisión del año	105,871	27,634	3,580	31,738	168,823
Transferencia de relacionada	996	1,769	0	0	2,765
Ajuste	(10)	280	0	0	270
Pagos efectuados	(109,224)	(27,823)	(3,660)	(24,385)	(165,092)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>18,024</u>	<u>13,534</u>	<u>266</u>	<u>31,696</u>	<u>63,520</u>

(2) De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía tiene una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2017	60,391
Costo laboral / interés neto	11,868
Pérdida actuarial	2,186
Transferencia de empleados	2,789
Beneficios pagados	(33,713)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	43,521
Costo laboral / interés neto	12,938
Pérdida actuarial	4,710
Transferencia de empleados	2,541
Beneficios pagados	(7,216)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>56,494</u>

12. PASIVO POR ARRENDAMIENTO

Al 31 de diciembre del 2019, el pasivo por arrendamiento se compone de la siguiente manera:

	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Total</u>
Pasivo financiero	82,591	66,648	149,239
Interés implícito (2)	(9,703)	(2,691)	(12,394)
	<u>72,888</u>	<u>63,957</u>	<u>136,845</u> (1)

(1) Corresponde al registro del valor actual del pasivo por arrendamiento de 3 oficinas durante el plazo del período no cancelable, cuyo plazo culmina en octubre del 2021.

(2) El movimiento de la provisión del interés implícito fue como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2018	0
Interés implícito	28,566
Devengo del año	<u>(16,172)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>12,394</u>

13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 25% (2018: 25.90%).

A continuación, detallamos la composición:

		<u>2019</u>	
	<u>Participaciones</u>	<u>Tasa impositiva</u>	<u>Tasa ponderada</u>
Socio en régimen preferente	30%	25%	7.50%
Socio local	70%	25%	17.50%
	<u>100%</u>		<u>25%</u>

		<u>2018</u>	
	<u>Participaciones</u>	<u>Tasa impositiva</u>	<u>Tasa ponderada</u>
Socio en régimen preferente	30%	28%	8.40%
Socio local	70%	25%	17.50%
	<u>100%</u>		<u>25.90%</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	2,306,725	2,686,476
Participación a trabajadores	(346,009)	(402,971)
Gastos no deducibles y otros	64,685	102,908
Otras rentas exentas	0	(7,330)
Utilidad gravable	<u>2,025,401</u>	<u>2,379,083</u>
Impuesto corriente	506,350	616,183
Impuesto diferido	<u>(10,284)</u>	<u>(13,222)</u>
Impuesto a las ganancias	<u>496,066</u>	<u>602,961</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el impuesto diferido activo es:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	5,772	0
Ajuste del año	<u>10,284</u>	<u>5,772</u>
Saldo final	<u>16,056</u>	<u>5,772</u>

Al 31 de diciembre del 2018, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el impuesto diferido pasivo es:

Saldo inicial	7,450
Ajuste del año	<u>(7,450)</u>
Saldo final	<u>0</u>

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	103,682	284,963
Costo laboral / interés neto	31,255	43,530
(Ganancia) actuarial	(7,863)	(162,536)
Beneficios pagados	0	(58,504)
Transferencia de empleados	2,392	3,560
Reducciones y liquidaciones	<u>(1,909)</u>	<u>(7,331)</u>
Saldo al final del año	<u>127,557</u>	<u>103,682</u>

15. PATRIMONIO

Capital social

El capital social suscrito de la Compañía está dividido en 1,000,000 participaciones de US\$1 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los socios.

Reserva facultativa

Mediante Junta Extraordinaria de Socios celebrada el 23 de abril del 2019, se resuelve transferir US\$336,109 de resultados del ejercicio y US\$76,810 de otros resultados integrales a la cuenta de reserva facultativa, quedando así en US\$2,685,836.

Mediante Junta Extraordinaria de Socios celebrada el 23 de abril del 2018, se resuelve transferir US\$235,713 de resultados del ejercicio a la cuenta de reserva facultativa, quedando así en US\$2,272,917.

Distribución y pago de dividendos

Mediante Junta Extraordinaria de Socios celebrada el 23 de abril del 2019 (2018: 23 de abril), se resuelve repartir dividendos por un monto de US\$1,344,435 (2018: US\$1,335,707).

16. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se han reconocido ingresos por los siguientes conceptos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios (1)	12,665,952	6,091,736
Bonificación de medios (2)	3,296,856	2,674,800
Otros ingresos	49,167	99,702
	<u>16,011,975</u>	<u>8,866,238</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía realizó la facturación por US\$5,835,629 del contrato con el cliente Nestlé Ecuador S.A., por instrucciones de su relacionada Reniermedios S.A. ver Nota 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES; cabe mencionar que la relación comercial culminó al 31.12.2019.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se han reconocido ingresos por bonificación de medios a los siguientes clientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Norlop Thompson Asociados S.A. (i)	3,080,764	2,581,869
Otros	216,092	92,931
	<u>3,296,856</u>	<u>2,674,800</u>

(i) Ver Nota 7. PARTES RELACIONADAS y 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Norlop Thompson Asociados S.A.

17. INGRESOS Y PAGOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se han reconocido ingresos y pagos por reembolso como intermediario por US\$2,471,517 (2018: US\$4,133,755), que corresponden a compra de medios por cuenta de clientes para transmisión de pautas, cuñas y otros tipos de publicidad ATL y medios digitales.

18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Norlop Thompson Asociados S.A.

a) Contrato por comisión

La Compañía ha suscrito con Norlop Thompson Asociados S.A. un contrato por concepto de comisión promedio equivalente al 3.44% brutos (4.05% netos) sobre las ventas por servicios de asesoría en comunicación, creatividad y medios de forma integral, incluyendo los clientes directos, más el incremental respectivo.

Al 31 de diciembre del 2019, el ingreso por este concepto asciende a US\$1,743,612 (2018: US\$2,247,190).

b) Contrato por servicios

La Compañía ha suscrito con Norlop Thompson Asociados S.A. un contrato por servicios de asistencia financiera, recursos humanos, contabilidad, impuestos, facturación, cobranzas y soporte tecnológico. De acuerdo con el convenio, la Compañía está obligada al pago de un canon promedio mensual de US\$46,451 (2018: US\$33,122).

Al 31 de diciembre del 2019, el gasto por este concepto asciende a US\$557,421 (2018: US\$397,464).

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 4, 2020) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.