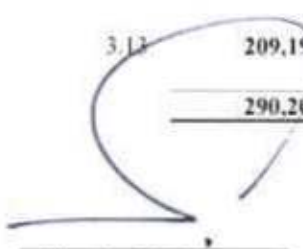


MGBTV PRODUCCIONES CIA LTDA
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		USD	USD
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	91,706	54,109
Deudores comerciales y Otros	3.2	137,157	134,846
Sevicios y otros pagos anticipados	3.3	15,200	14,700
Activos por impuestos corrientes	3.4	4,678	5,921
Total de Activos Corrientes		248,742	209,576
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Muebles y Equipo	3.5	40,025	9,991
Activos por impuestos diferidos	3.11	1,439	
Total de Activos No Corrientes		41,464	9,991
TOTAL DE ACTIVOS		290,205	219,567
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores comerciales y Otros	3.7	9,780	4,893
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	3.8	26,509	13,051
Pasivos por impuestos corrientes	3.9	7,825	1,794
Total de Pasivos corrientes		44,113	19,738
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	3.10	36,628	30,087
Pasivos por Impuestos diferidos	3.11	269	380
Total de Pasivos a Largo Plazo		36,897	30,468
TOTAL PASIVOS		81,010	50,206
PATRIMONIO	3.12	209,195	169,361
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		290,205	219,567

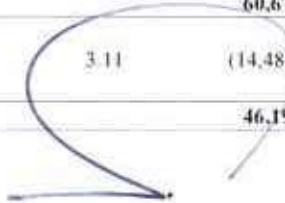

Miguel Guerra
Gerente General


Hernán Sánchez
Contador General

MGBTV PRODUCCIONES CIA LTDA
ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES
 Por los ejercicios anuales terminados el
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018 USD	2017 USD
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ventas netas de servicios	3.14	397,500	371,000
Otros ingresos			
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias		397,500	371,000
UTILIDAD BRUTA			
		397,500	371,000
Costos de Operación	3.15	(274,411)	(256,144)
Gastos de Administración	3.15	(59,987)	(72,228)
Otros Ingresos / Egresos Netos		18	11
RESULTADO OPERACIONAL		63,120	42,639
Ingresos /(Gastos) Financieros Neto		(2,444)	(1,567)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO RENTA		60,676	41,072
Impuesto a la renta	3.11	(14,484)	(14,976)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		46,191	26,096


 Miguel Guerra
 Gerente General


 Hernán Sánchez
 Contador General

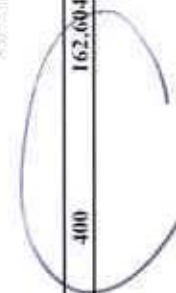
MGBTV PRODUCCIONES CIA LTDA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Capital Nota 3.13	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	400	183,731	(6,507)	177,624
Apropiación de Resultados		(6,507)	6,507	
Distribución de dividendos		(34,359)		(34,359)
Resultados del ejercicio			26,096	26,096
Saldos al 31 de diciembre de 2017	400	142,865	26,096	169,361
Apropiación de Resultados		26,096	(26,096)	
Distribución de dividendos		(6,357)		(6,357)
Resultados del ejercicio			46,191	46,191
Saldos al 31 de diciembre de 2018	400	162,604	46,191	209,195


Miguel Guerra
Gerente General


Hernán Sánchez
Contador General

MGBTV PRODUCCIONES CIA LTDA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
	USD	USD
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes por prestación de servicios:	392,928	372,720
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(127,561)	(127,606)
Pagos a y por cuenta de los empleados:	(178,372)	(191,259)
Impuestos a las ganancias pagados:	(9,501)	(7,420)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(27)	3,377
Efectivo proveniente de las actividades de operación	77,468	49,813
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes recibidos por la negociacion de muebles y equipo	(33,513)	
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(33,513)	
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos pagados:	(6,357)	(43,877)
Efectivo usado en actividades de financiamiento	(6,357)	(43,877)
Aumento del efectivo y sus equivalentes	37,598	5,936
Efectivo al inicio del año	54,109	48,173
Efectivo al final del año	91,706	54,109


Miguel Guerra
Gerente General

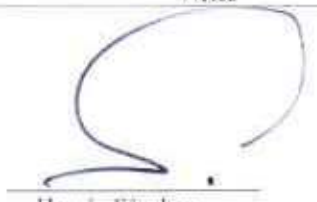

Hernán Sánchez
Contador General

MGBTV PRODUCCIONES CIA LTDA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
	USD	USD
Utilidad neta del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	72,934	48,320
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	3,479	2,495
Ajustes por gastos en provisiones	6,541	9,010
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(17,586)	(11,504)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(10,707)	(7,248)
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(4,572)	224
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	2,260	4,610
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(500)	1,756
(Incremento) disminución en otros activos	1,243	7,125
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	4,279	(783)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	609	(1,829)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9,947	(10,864)
Incremento (disminución) en otros pasivos	9,541	8,501
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	77,468	49,813


 Miguel Guerra
 Gerente General


 Hernán Sánchez
 Contador General

MGBTV PRODUCCIONES CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

MGBTV Producciones Cia. Ltda. fue constituida el 19 de enero de 2011 en la ciudad de Quito, el objeto de la Compañía consiste en la elaboración, producción y administración de cualquier producto audiovisual para comercializarlo en el mercado televisivo, radio, analógico o digital.

1.2 INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía es: El Batán, José Puertas N14-31 y Eloy Alfaro Quito - Ecuador

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

1.3 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF PARA PYMES

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Conforme las disposiciones del organismo de control, en Resolución SC Q1C1 CPA IFRS11.01 publicada en RO 372 del 27 de enero de 2011, se establece aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones: a) Activos totales menores a USD 4 millones, valor bruto en ventas anuales menores a USD 5 millones y tener menos de 200 trabajadores, deben preparar sus estados financieros en base a esta norma a partir del 1 de enero de 2012. Se establece el año 2011 como periodo de transición.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 16 de Abril de 2019.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES

Bases de preparación

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2018. Estas políticas contables han sido usadas en el periodo comparativo presentado.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción y al costo amortizado en el caso de instrumentos financieros.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

MGBTV PRODUCCIONES CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros son presentados de acuerdo con la sección 3 de NIIF para PYMES, Presentación de Estados Financieros.

2.3. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos reconocidos por la compañía corresponden en su mayoría a la facturación de sus servicios por la producción del programa No-ticias. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

2.4 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

2.5 GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses implícitos en la valoración de beneficios definidos de empleados. Todos los costos de interés se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

2.6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectivo y equivalentes comprende caja y fondos bancarios, disponible fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

MGHTV PRODUCCIONES CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

Instrumentos Financieros Básicos

Los instrumentos financieros básicos se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Otros Instrumentos Financieros

Son medidos al valor razonable a través de pérdidas y ganancias desde el reconocimiento inicial.

2.8 MUEBLES Y EQUIPOS

Las partidas de muebles y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea. En la depreciación de planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Detalle	Años	Tasas
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipo de Computo	3 años	33%
Equipo de Grabación	10 años	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.9 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

En la fecha a la que se informa, se revisan los equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y computa el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.10 ARRENDAMIENTOS

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.11 BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley, incluyen: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, aportes al IESS y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos.

MGBTV PRODUCCIONES CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A131 de diciembre de 2018

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios, sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa (20 años de manera proporcional). La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años completos de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio (Bonificación por Separación) son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.12 IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2018. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al periodo actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

MGBTV PRODUCCIONES CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al periodo actual o a periodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, pagos en exceso a ser reclamados a las Autoridades fiscales, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el periodo de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable, y se presenta como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera, junto con el Crédito por Impuesto Renta.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, impuesto a las tierras rurales, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.13 ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Juicios gerenciales significativos

El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables es el referido a los activos tributarios diferidos. La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos eventos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

MGBTV PRODUCCIONES CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

Estimaciones contables críticas

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de las propiedades y equipos, así como de ciertas propiedades de inversión, se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía y al estado físico en el que se encuentren. Las estimaciones realizadas podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

Obligaciones por beneficios definidos

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo pueden variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

2.14 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las participaciones que han sido emitidas.

Resultados acumulados

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del periodo.

Reserva Legal - La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías limitas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía, sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el periodo en que son aprobados por la Junta de Socios.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos.

Nota	2018	2017
	USD	USD
Efectivos en caja bancos:		
Caja Chica	250	250
Efectivo en Bancos (1)	91,056	53,459
Cuenta de Integración Capital	400	400
Total Efectivo y equivalentes	91,706	54,109

(1) Cuenta Corriente N° 0390606264 del Banco Internacional.

MGBTV PRODUCCIONES CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

3.2 DEUDORES COMERCIALES Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cartera pendiente de cobro consiste en:

		2018	2017
		USD	USD
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otros			
Cientes locales (1)		137,157	132,585
Otras Cuentas por cobrar Relacionados	3.12	0	2,260
Saldo al 31 de Diciembre		137,157	134,846

(1) Corresponde a Centro de Radio y Televisión Cratel USD 68,580 (2017: 64,000), Gama Compañía Televisión del Pacífico USD 68,577 (2017: 68,577).

3.3 SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los anticipos a proveedores y otros consiste en:

	2018	2017
	USD	USD
Anticipo a Proveedores	15,200	14,700
Saldo al 31 de Diciembre	15,200	14,700

3.4 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los impuestos por activos corrientes consiste en:

	2018	2017
	USD	USD
Impuesto a la Renta		2,219
Impuesto al Valor Agregado	4,678	3,702
Saldo al 31 de Diciembre	4,678	5,921

3.5 MUEBLES Y EQUIPOS

El detalle de instalaciones y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2018	2017
	USD	USD
Costo		
Muebles y Enseres	672	672
Equipo de Computo	14,457	11,732
Equipo de Grabación	21,081	21,081
Vehículo	30,788	
Total Costo	66,998	33,485

MGBTV PRODUCCIONES CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

Depreciación Acumulada

Muebles y Enseres	(401)	(334)
Equipo de Computo	(12,496)	(11,705)
Equipo de Grabación	(13,563)	(11,455)
Vehículo	(513)	

Total Depreciación Acumulada	(26,973)	(23,494.41)
-------------------------------------	-----------------	--------------------

Valor en libros	40,025	9,991
------------------------	---------------	--------------

El movimiento en los años 2018 y 2017 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2018	Depreciación Acumulada 2018	Costo 2017	Depreciación Acumulada 2017
	USD	USD	USD	USD
Saldo al 1 de enero	33,485	(23,494)	33,485	(20,999)
Más Adiciones	33,513	(3,479)		(2,495)
Saldo al 31 de Diciembre	66,998	(26,973)	33,485	(23,494.41)

3.6 ARRENDAMIENTOS

La compañía renta una oficina a Carolina Ehlers, ubicada en el Batán Jose Puertas N14-31 y Eloy Alfaro. El Canon mensual es de USD 1,008. El gasto de arriendo anual en el ejercicio 2018 fue de USD 14,022 (USD 8,400 en el 2017).

Los flujos futuros que se esperan para el año 2019 por este concepto son similares a los del año 2018.

3.7 ACREEDORES COMERCIALES Y OTROS

	Nota	2018	2017
		USD	USD
Proveedores comerciales		9,171	4,893
Acreedores Relacionados	3.12	609	
Saldo al 31 de Diciembre		9,780	4,893

3.8 OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle por concepto de beneficios a corto plazo a los empleados se detalla a continuación:

	2018	2017
	USD	USD
Sueldos	10,236	
Beneficios Sociales	1,694	1,983
IESS por Pagar	3,872	3,820
Participación Utilidades	10,707	7,248
Saldo al 31 de Diciembre	26,509	13,051

MGBTV PRODUCCIONES CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

El movimiento de los pasivos acumulados se muestra a continuación:

	2018	2017
	USD	USD
Saldo al inicio del año	9,231	1,642
Provisión cargada a gastos	23,510	20,283
Monto Utilizado	(20,340)	(12,695)
Saldo al 31 de Diciembre (1)	12,401	9,231

(1) Incluye décimo tercer y cuarto sueldos, vacaciones y participación a trabajadores en las utilidades.

3.9 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Comprende lo siguiente:

	2017	2016
	USD	USD
Retenciones Fuente e IVA	1,959	1,794
Impuesto a la Renta	5,866	
Saldo al 31 de Diciembre	7,825	1,794

3.10 OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

La obligación de la Compañía por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con las normas respectivas, se basa en una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	JUBILACIÓN	DESAHUCIO	TOTAL
	USD	USD	USD
Obligación a 31 de diciembre de 2016	16,045	5,033	21,078
Costo de servicios actuales	3,229	1,107	4,336
Costo de interés	1,197	370	1,567
Perdida/ Ganancia Actuarial	733	2,375	3,108
Obligación a 31 de diciembre de 2017	21,203	8,885	30,088
Costo de servicios actuales	2,722	1,492	4,214
Costo de interés	1,751	693	2,444
Perdida/ Ganancia Actuarial	626	(744)	
Obligación a 31 de diciembre de 2018	26,303	10,326	36,629

MGBTV PRODUCCIONES CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018.

Los supuestos utilizados para los cálculos de jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	2017
Tasa de descuento	7.5%
Tasa de incremento salariales	3.0%
Tasa de incremento de pensiones	2.0%
Tasa de rotación de personal promedio	15.3%
Tiempo de trabajo hasta la jubilación	25 años
Vida laboral promedio remanente	7.98 años
Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	5.85 años
Expectativa de vida	Tabla de mortalidad IESS 2002
Edad de jubilación	Sin límite

	2018
Tasa de descuento (1)	8.3%
Tasa de inflación a largo plazo	2.0%
Tasa de incremento salarial largo plazo	3.0%
Expectativa de vida	Rentistas Válidos 2008, tabla colombiana

(1) La tasa de descuento se basa en el rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad de Ecuador al cierre de cada ejercicio.

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Administración con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados.

Análisis de sensibilidad

El impacto en la provisión por la Jubilación Patronal ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

	Cambio de menos 1%	%	Cambio de mas. 1%	%
Tasa de descuento	30,446	-15.8%	22,756	13.5%
Tasa de incremento salarial	22,915	12.0%	30,163	-14.7%
Supuesto de Rotación	27,409	-4.2%	25,239	4.0%
Tasa de mortalidad	26,434	-0.5%	26,173	0.5%

El impacto en la provisión por el desahucio ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

	Cambio de menos 1%	%	Cambio de mas. 1%	%
Tasa de descuento	11,298	-9.4%	9,477	8.2%
Tasa de incremento salarial	9,420	8.8%	11,352	-9.9%
Supuesto de Rotación	10076	2.4%	10567	-2.3%

MGBTV PRODUCCIONES CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

	Cambio de menos 10%	%	Cambio de mas 10%	%
Tasa de mortalidad	10,355	-0.3%	10,297	0.3%

3.11 GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Situación Tributaria

Para el año 2018 la Compañía aplica la tarifa del 22% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias los ejercicios 2015 al 2018.

Otros asuntos - Reformas Tributarias

El 29 de diciembre de 2017 se expide la Ley Orgánica Reactivación Económica, Fortalecimiento Dolarización & Modernización Gestión Financiera, y entra en vigencia en enero de 2018, la cual entre las principales reformas tributarias incluye: la elevación de la tasa anual de impuesto a la renta corporativo del 22 al 25%, y cuando se trate de distribución a socios con domicilio en paraísos fiscales la tarifa es de 28%; la reducción de 10 puntos en la tasa por reinversión de utilidades solo se aplicara en sociedades exportadoras, turismo receptivo y en empresas que produzcan bienes con un componente nacional de más del 50%, conforme el reglamento lo determine, eliminación del impuesto a las tierras rurales, ya no son deducibles las provisiones para jubilación y desahucio. Los pagos serán deducibles siempre y cuando no provengan de provisiones ya constituidas, independientemente de ser deducibles o no; quienes adquieran a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluidos los artesanos parte de) que se encuentren dentro del rango de microempresas, podrán aplicar una deducción de hasta el 10% adicional de tales bienes y servicios; se elimina la devolución de puntos de IVA por pagos con tarjetas de crédito y débito. El reglamento a esta Ley se expide con Decreto Ejecutivo 476 y se publica en registro oficial en agosto de 2018.

El 21 de agosto de 2018 se promulga la Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal, (R.O. 309) y el respectivo reglamento se expidió con decreto ejecutivo No 617 publicado en R.O. 392 del 20 de diciembre de 2018. Esta Ley no solamente contiene remisiones tributarias, sino que preve importantes beneficios. Los principales aspectos son: Beneficios e Incentivos en inversiones productivas y para el sector de la construcción de vivienda social, nuevo cálculo de anticipo de impuesto a la renta, exenciones en pago de dividendos y utilidades (impuesto único), mayor apertura en proyectos para Asociaciones Público Privadas, eliminación de Responsabilidad solidaria de accionistas o socios de compañías por deudas de la empresa con sector público y trabajadores, eliminación de impuestos y cambios en porcentajes de participación en Minería y Excedentes en Venta de Petróleo, reformas en Contratación Pública, eliminación de requisitos en materia de Movilidad Humana, inclusión de Arbitraje nacional e internacional.

Gasto impuesto a la renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	2018	2017
	USD	USD
Gasto (ingreso) impuesto a la renta		
Impuesto a la renta causado del año	16,035	11,504
Impuesto a la renta diferido del año	(1,551)	3,472
Total gasto impuesto a la renta	14,484	14,976

Impuesto a la renta corriente

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de la siguiente forma:

MGBTV PRODUCCIONES CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

	2018	2017
	USD	USD
Resultado del Ejercicio	71,383	48,320
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(10,707)	(7,248)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	12,212	11,217
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	72,888	52,290
Impuesto calculado con la tarifa corporativa del 22%	16,035	11,504
Anticipo Mínimo determinado	2,785	2,659
Gasto impuesto causado del año	16,035	11,504
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	22%	22%

Impuesto a la renta diferido

El análisis de la formación de activos tributarios diferidos y pasivos tributarios diferidos se presenta a continuación:

	2018	2017
	USD	USD
Activos tributarios diferidos:		
Jubilación Patronal	1,439	
Subtotal Activos tributarios diferidos	1,439	0
Pasivos tributarios diferidos:		
Muebles y Equipos	269	380
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	269	380
Impuesto a la renta diferido neto	1,170	(380)

El monto de cargo o ingreso en los resultados de los ejercicios 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	2018	2017
	USD	USD
Activos tributarios diferidos		
Jubilación patronal	1,439	(3,530)
Subtotal Activos tributarios diferidos	1,439	(3,530)
Pasivos tributarios diferidos		
Muebles y Equipos	(112)	(58)
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	(112)	(58)
Ingreso / Gasto por impuesto diferido	1,551	(3,472)

MGBTV PRODUCCIONES CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

3.12 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a partes relacionadas, son los siguientes:

	2018	2017
	USD	USD
Cuentas por cobrar relacionadas		
Miguel Guerra	-	2,260
Total cuentas por cobrar relacionadas		2,260
Cuentas por pagar relacionadas		
Miguel Guerra	4,728	-
Carolina Elhers	2,328	-
Total cuentas por pagar relacionadas	7,056	

Las transacciones durante el año con partes relacionadas fueron las siguientes:

	2018	2017
	USD	USD
Honorarios Miguel Guerra	64,800	69,600
Honorarios Carolina Elhers	30,365	35,218
Honorarios Marcia Guerra	15,173	15,058

La Administración considera que estas transacciones fueron generadas bajo los mismos términos y condiciones que las que se hubiese realizado con terceros no relacionados.

Transacciones con Personal Gerencial y Directivo

Las transacciones con la Gerencia principal incluyen Directores y empleados de nivel gerencial. La remuneración de este personal se observa a continuación:

	2018	2017
	USD	USD
Beneficios de empleados		
Sueldo y Beneficios de Empleados	12,000	12,000
Total remuneración Gerencia principal	12,000	12,000

3.13 CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito es de USD 400,00 al 31 de diciembre de 2017 y 2016 comprenden 400 participaciones de un valor nominal de USD 1,00 cada una, distribuidas como se muestra a continuación:

Socios	Participaciones
Guerra Baquero Miguel Oswaldo	399
Guerra Baquero Marcia Ximena	1
Total	400

MGBTV PRODUCCIONES CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

3.14 INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

	2018	2017
	USD	USD
Producción programa No-Noticias	397,500	371,000
Saldo al 31 de Diciembre	397,500	371,000

3.15 COSTOS DE OPERACIÓN Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	2018	2017
	USD	USD
Costos de Operación		
Sueldos y beneficios	174,620	161,880
Otros Costos de Producción	91,873	88,691
Costos de viaje	5,439	1,807
Depreciaciones	2,108	2,404
Otros Costos de Producción	90	358
Suministros y materiales	280	1,004
Total Costos de Operación	274,411	256,144
Gastos de Administración		
Sueldos y Beneficios	21,306	33,351
Arrendos	1,569	12,867
Servicios de Terceros	16,879	17,402
Impuestos y Contribuciones	3,654	2,068
Mantenimiento	561	367
Depreciación y Amortizaciones	1,371	91
Otros	14,648	6,081
Total Gastos de Administración	59,987	72,228

3.16 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 18 de abril de 2019, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.


Miguel Guerra
Gerente General


Hernán Sánchez
Contador General