VISACOM S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

VISACOM S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

INDICE **Página #**

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estados de situación financiera	6
Estados de resultado integral	7
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	8
Estados de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros:	
...Información general de la Compañía	10
...Bases de preparación y presentación de los estados financieros	10
...Resumen de políticas contables significativas	11-16
...Cambios en políticas contables	16
...Información respecto de la incertidumbre en juicios y estimaciones	16
...Efectivo y equivalentes de efectivo	17
...Cuentas por cobrar	17
...Activo por impuestos corrientes	17
...Inventarios	18
...Propiedades y equipos, neto	18
...Cuentas por pagar a terceros	18
...Cuentas por pagar, partes relacionadas	19
...Otras obligaciones corrientes	19
...Jubilación patronal y desahucio	19
...Capital social	20
...Ventas netas	20
...Costo de ventas	20
...Gastos de administración y ventas	21
...Impuesto a la renta	21
...Transacciones con partes relacionadas	23
...Compromisos y contratos	23
...Reformas tributarias	24
...Información financiera por segmentos de operación	24
...Eventos subsecuentes	25

Abreviaturas usadas:

IASB	- International Accounting Standard Board
IESS	- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IR	- Impuesto a la Renta
IVA	- Impuesto al Valor Agregado
NIIF Para PYMES	- Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas
PT	- Participación de Trabajadores en las utilidades
SRI	- Servicio de Rentas Internas
US$	- Dólares de los Estados Unidos de América (EE. UU)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
VISACOM S.A.:

INFORME SOBRE LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de VISACOM S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

   En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de VISACOM S.A. al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión:

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Énfasis:

3. Sin que constituya una modificación de nuestra opinión, y como se explica detalladamente en la nota 1 de los estados financieros adjuntos, la compañía incurrió en pérdidas netas por US$119 mil en el año 2018 y al 31 de diciembre del 2019 mantiene pérdidas acumuladas por US$187 mil, situaciones que representan una incertidumbre importante respecto al principio de empresa en marcha. Los planes de la Gerencia respecto de esos asuntos se describen en la nota 1. Los estados financieros adjuntos no reflejan ajustes y reclasificaciones que pudieran surgir como consecuencia de la incertidumbre mencionada.

Otro Asunto:

4. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 fueron auditados por otros auditores independientes, quienes con fecha de 15 de marzo de 2019 emitieron una opinión sin salvedad.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros:

5. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha revelando, según proceda, los asuntos relacionadas con la Compañía en funcionamiento y utilizando la base contable de la empresa en marcha, excepto si tienen intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros (Ver Anexo):

7. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

8. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Reglamento sobre Auditoría Externa vigente, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **VISACOM S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.

CPAALMEIDA CIA. LTDA
SCVS-RNAE-1343

Carlos G. Almeida R.
Socio
Registro No. 22.980

Marzo 12 del 2020
Guayaquil – Ecuador

ANEXO

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También, como parte de nuestra auditoria:

- Se identificaron y evaluaron los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, se diseñaron y aplicaron procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión.

- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, nos es requerido llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha del informe de auditoría; sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

- Hemos comunicado a los responsables de la administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

- También proporcionamos a los responsables de la administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a mi independencia, y cuando fuere aplicable, las correspondientes salvaguardas.

VISACOM S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresados en Dólares)

Notas	ACTIVOS	2019	2018
	ACTIVOS CORRIENTES:		
6	Efectivo y equivalentes de efectivo	302,349	249,108
7	Cuentas por cobrar	188,102	152,224
8	Activo por impuestos corrientes	91,257	104,886
9	Inventarios	60,927	0
	Gastos pagados por anticipado	4,851	4,685
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	647,486	510,903
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
10	Propiedades y equipos, neto	40,554	56,240
	TOTAL ACTIVOS	688,040	567,143
	PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
11	Cuentas por pagar a terceros	4,775	7,112
12, 20	Cuentas por pagar, partes relacionadas	12,880	0
	Pasivo por impuestos corrientes	3,228	5,322
13	Otras obligaciones corrientes	16,805	20,753
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	37,688	33,187
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
12, 20	Cuentas por pagar, partes relacionadas	215,259	113,176
14	Jubilación patronal y desahucio	52,540	48,582
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	267,799	161,758
	TOTAL PASIVOS	305,487	194,945
	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
15	Capital social	20,000	20,000
3.16	Reserva legal	10,000	10,000
3.17	Reserva facultativa	540,000	540,000
	Resultados acumulados	(187,447)	(197,802)
	TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	382,553	372,198
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	688,040	567,143

Maria Dolores Casal	Joffre Torres
Presidenta	Contador

Ver notas a los estados financieros

VISACOM S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresados en Dólares)

Notas	INGRESOS:	2019	2018
16, 23	VENTAS NETAS	1,261,323	887,230
17, 23	(-) COSTO DE VENTAS	(986,335)	(591,801)
23	**MARGEN BRUTO**	**274,988**	**295,429**
	GASTOS OPERACIONALES:		
18	Gastos de administración y ventas	(281,297)	(417,897)
	UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	(6,309)	(122,468)
	OTROS INGRESOS (GASTOS):		
	(+) Ingresos (gastos) financieros	(1,634)	11,899
	(+) Otros ingresos	17,327	0
	TOTAL	15,693	11,899
	UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	9,384	(110,569)
	15% Participación de trabajadores	(1,408)	0
19	Impuesto a la renta	(5,052)	(7,942)
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	**2,924**	**(118,511)**

Maria Dolores Casal	Joffre Torres
Presidenta	Contador

Ver notas a los estados financieros

VISACOM S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en Dólares)

	Capital social (Nota 1)	...Reservas... Legal (Nota 3.1)	Facultativa (Nota 3.17)	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1/1/2018	20,000	10,000	480,000	(84,051)	425,949
Aumento de reserva facultativa (Nota 20)			60,000		60,000
Resultado del ejercicio				(118,511)	(118,511)
Otro resultado integral				5,140	
Otros				(380)	(380)
Saldo al 31/12/2018	20,000	10,000	540,000	(197,802)	372,198
Resultado del ejercicio				2,924	2,924
Otro resultado integral				7,431	7,431
Saldo al 31/12/2019	20,000	10,000	540,000	(187,447)	382,553

Maria Dolores Casal	Joffre Torres
Presidenta	Contador

Ver notas a los estados financieros

VISACOM S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresados en Dólares)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	1,282,353	924,734
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,097,404)	799,799)
Pagos a trabajadores	(224,469)	(45,245)
Impuesto a la renta pagado	(5,052)	(7,942)
Intereses pagados	0	(14,700)
Efectivo utilizado en las actividades de operación	(44,572)	(142,952)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	(4,269)	(16,055)
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	(4,269)	(16,055)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos recibidos de partes relacionadas	140,070	0
Pagos de créditos de partes relacionadas	(37,988)	(24,000)
Efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento	102,082	(24,000)
Aumento (disminución) neta del efectivo	53,241	(183,007)
Caja y bancos al inicio del año	249,108	432,115
Caja y bancos al final del año	302,349	249,108

Maria Dolores Casal	Joffre Torres
Presidenta	Contador

Ver notas a los estados financieros

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

a) ***Entidad Informante*** – VISACOM SA. fue constituida el 16 de diciembre del 2003 como una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, mediante escritura inscrita en el Registro Mercantil el 15 de enero del 2004.

b) ***Operaciones*** – Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía ha incurrido en pérdidas acumuladas por US$187 mil y su margen de utilidad operacional es del 0.5%, debido principalmente a una reducción de los ingresos por ventas.

c) ***Planes de la Gerencia*** – En el año 2019 la Administración ha alcanzado el punto de equilibrio, eliminando las perdidas anuales principalmente mediante el incremento de los ingresos operacionales en 42%, durante el presente año.

La Gerencia estima que las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores, y reducción en la utilidad operacional, no afectará la continuidad de las operaciones de la Compañía debido a las acciones previstas y que se resumen en las siguientes, principalmente:

- Nuevos productos relacionados con el objetivo del negocio, principalmente eventos y activaciones de mercadeo.
- Reducción de costos y gastos fijos y nuevos proveedores con menores costos, manteniendo la calidad.
- Mejora en la liquidez de la Compañía mediante una mejor administración del capital de trabajo.
- Constitución de reservas patrimoniales.

La Compañía no mantiene deudas con instituciones financieras y ha sido apalancada íntegramente por aportes y prestamos de los Accionistas, deudas que eventualmente podrían capitalizarse, si fuera necesario.

2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. ***Declaración de Cumplimiento*** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y vigentes en el año 2019. Los estados financieros del año 2019 proveen información comparativa respecto al periodo anterior.

2.2. ***Bases de Preparación*** - Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones de beneficios a largo plazo con trabajadores (jubilación patronal y desahucio) que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

2.3. ***Moneda Funcional*** - Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, a menos que se indique lo contrario.

2.4. ***Autorización para Emisión 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 el 29 de enero del 2020; y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

3. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. ***Efectivo y Equivalentes de Efectivo*** - Incluyen aquellos activos financieros líquidos y depósitos en bancos o instituciones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, cuyos importes están disponibles a la vista y sobre los cuales no existen restricciones que limiten su uso. También se incluye los sobregiros bancarios, si hubieran, los cuales son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera, en caso de ser significativos.

3.2. ***Cuentas por cobrar:*** Las ventas se realizan con condiciones de créditos normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Estas cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses, desde la fecha del Estado de Situación Financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

3.3. ***Cuentas por Pagar***: Las cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar a partes relacionadas (corto plazo), son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales que no tienen intereses, y se originan al momento de la adquisición de los bienes o servicios recibidos que son utilizados en las operaciones del negocio.

3.4 Cuentas por Pagar a Largo Plazo: Las cuentas por pagar a partes relacionadas son pasivos financieros no derivados que se registran a su valor nominal, equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses, y se clasifican como de largo plazo considerando que no tienen fecha especifica de exigencia.

3.5. Inventarios, Mobiliario para Eventos – Los inventarios incluyen también mobiliario adquirido para ser utilizado en eventos de clientes, los mismos que son reutilizados hasta que termina su vida útil. Son amortizados con cargo a resultados en 12 meses, mediante el método de línea recta.

Eventos en Curso – Comprende los costos incurridos y directamente atribuibles a eventos en proceso al cierre del ejercicio, y que serán concluidos y

facturados en el siguiente periodo económico. Son presentados en el Estado de Situación Financiera al costo o valor de realización, el menor.

3.6. ***Propiedades y Equipos*** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo, el mismo que comprende su precio de adquisición más todos los otros costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento. Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor, si hubiera. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se incurren.

Estos activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta y su vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. El efecto de cualquier cambio significativo en estas estimaciones, si lo hubiera, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y los años de vida útil usados en el cálculo de la depreciación:

	Vida útil estimada (En años)
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10

3.7. ***Deterioro del valor de los Activos*** - En cada fecha sobre la que se informa se revisan las propiedades y equipos para determinar si existen indicios de que los activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara 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 se revierte posteriormente, el importe en libros del activo, o grupo de activos relacionados, se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo, o grupo de activos, en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

3.8. ***Participación de Trabajadores*** – El gasto de participación de trabajadores en las utilidades de la Compañía, es registrado en el periodo en que se obtiene la utilidad que lo genera; y calculado aplicando la tasa del 15% a la utilidad contable antes del impuesto a la renta y de dicha participación de trabajadores.

3.9. ***Impuesto a la renta*** - El efecto por impuesto a la renta se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias y se determina como la suma del impuesto corriente más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos, si hubiera.

Impuesto Corriente - La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento establecen que las sociedades nacionales pagarán la tarifa del 25% de impuesto a la renta sobre la utilidad gravable (base imponible), después del 15% de participación de trabajadores, con un monto de impuesto mínimo equivalente al valor del anticipo calculado en la declaración de impuesto a la renta del ejercicio anterior. Sin embargo, las sociedades aplicarán la tarifa del 28% cuando se incumpla con la obligación de informar anualmente la composición accionaria.

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a partidas conciliatorias producidas por ingresos diferidos (si existieran), gastos no deducibles y otras deducciones y beneficios de ley.

La provisión del impuesto a la renta, calculada mediante la tasa de impuesto señalada, es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

Impuesto Diferido - Es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro; y los activos por impuesto a la renta diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro más los créditos tributarios por pérdidas fiscales amortizables en el futuro.

Los pasivos y activos por impuesto a la renta diferido se miden a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando éstas sean reversadas en los períodos futuros, basándose en las leyes aprobadas a la fecha del balance.

El importe neto en libros de los activos por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

3.10. ***Reconocimiento de Ingresos*** - Los ingresos son medidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de descuentos otorgados e impuestos asociados con la venta.

Los ingresos por prestación de servicios son reconocidos cuando tales servicios han sido completados en su totalidad y se ha cumplido con el contrato o acuerdo con el cliente, juntamente con los ingresos por comisiones.

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los bienes.

3.11. ***Reconocimiento de Costos y Gastos*** - La Compañía reconoce los costos atribuibles a los servicios prestados, en la fecha en la cual tales servicios son completados y facturados. Aquellos costos incurridos en proyectos que al

cierre del ejercicio se encuentran en proceso, se presentan como inventarios dentro de los activos corrientes.

El reconocimiento de gastos se realiza en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos, lo cual incluye el registro de "Provisiones" (Nota 3.13), y se registran en el período más cercano a la fecha en que se conocen.

3.12. ***Pagos por Arrendamientos*** – Los pagos realizados por contratos de arrendamientos en los cuales una parte significativa de los riesgos y beneficios de la propiedad de los activos no son transferidos al Arrendatario, son clasificados como "operativos" y se reconocen como resultados bajo el método lineal durante el periodo de arrendamiento.

3.13. ***Participación de Trabajadores*** - El gasto de participación de trabajadores es registrado en el período en que se obtiene la utilidad que lo genera; y calculado aplicando la tasa del 15% a la base imponible determinada en la Nota 19.

3.13. ***Provisiones y Contingencias*** - Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento y se reconocen en el Estado de Situación Financiera cuando constituyen una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado; es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación; y siempre que el importe pueda ser estimado de forma fiable.

Un pasivo contingente es una obligación posible, surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revelan en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

3.14. ***Beneficios a Empleados*** - VISACOM S.A. reconoce los beneficios a los empleados conforme a su exigibilidad en: el corto plazo y el largo plazo.

Beneficios a largo plazo - El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma Compañía; dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados, necesariamente. La normativa legal vigente no prevé la obligatoriedad de que estas reservas sean respaldadas con activos específicos, o aportadas a empresas especializadas en administración de fondos, fideicomisos o entidades similares; sin embargo, la Compañía debe mantener los fondos necesarios para esta obligación.

De igual manera el 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 trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Los costos de los beneficios por jubilación patronal y desahucio son registrados mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, con base en el cálculo efectuado por un Actuario (especialista independiente) reconocido. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

Beneficios a corto plazo - Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía (PT), los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado (con excepción del 15% PT), de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula partiendo de la utilidad contable y es reportado en el Estado de Resultados del periodo, como una partida previa al gasto del impuesto a la renta.

Beneficios por indemnización - Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado, o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

3.15. ***Capital Social*** **–** Las acciones ordinarias emitidas por la Compañía son registradas a su valor nominal, que es igual al valor de la transacción, y clasificados en la cuenta de capital social, dentro del patrimonio

3.16. ***Reserva Legal*** **-** La Ley de Compañías del Ecuador establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser utilizada únicamente para absorber pérdidas de operaciones o para aumentar el capital.

3.17. ***Reserva Facultativa*** **-** La Ley de Compañías del Ecuador permite la constitución de reservas por decisión de los Accionistas o en cumplimiento a los estatutos de la Sociedad. Esta reserva está a disposición de las Accionistas y deben utilizarse de acuerdo con el fin para el cual fueron constituidas.

3.18. ***Otros Resultados Integrales*** **-** Los otros resultados integrales comprenden las partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el estado de resultado sino en el patrimonio por disposición específica de una NIIF.

Los componentes de otros resultados integrales incluyen: cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de

negocios en el extranjero, y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

4. CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES

En el año corriente, la Compañía eligió cambiar su política contable para el registro de costos de eventos que, al cierre del ejercicio, se encuentran en proceso; así como también respecto de la compra de mobiliario que será reutilizado en varios eventos para clientes, los cuales ascienden a US$14 mil y US$47 mil, respectivamente, y al 31 de diciembre del 2019 se presentan como inventarios. La Gerencia estima que esta nueva política presenta de mejor forma los costos incurridos asociados con sus respectivos ingresos y provee información más relevante para los usuarios de los estados financieros.

El cambio en estas políticas contables fue aplicado de manera prospectiva desde el 1º de enero del 2019 y no se identificaron otros cambios. La información comparativa permanece sin modificaciones respecto del periodo anteriormente reportado.

5. INFORMACION RESPECTO DE LA INCERTIDUMBRE EN JUICIOS Y ESTIMACIONES

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Incertidumbres: Al determinar el pasivo para beneficios a largo plazo con trabajadores (Nota 3.14), los estudios actuariales deben hacer una estimación de los incrementos de sueldos durante los siguientes años, la tasa de descuento a utilizar para calcular el valor presente y el número de empleados que se espera que abandonen la entidad antes de recibir los beneficios. Cualquier cambio en estos supuestos puede impactar en el importe en libros de las reservas para jubilación patronal y desahucio.

Las principales variables utilizadas en los cálculos actuariales son:

- Tasa de descuento: 8.21% en 2019 y 7.72% en 2018
- Tasa esperada de incremento salarial: 3% en 2019 y 2018
- Tasa promedio de rotación de personal: 9.32% en 2019 y 8.17% en 2018

Juicios en la Aplicación de las Políticas Contables: Las principales estimaciones y aplicación de juicio profesional tienen relación con:

Provisión del impuesto a la renta - Y del saldo de impuesto a la renta por pagar, son determinados en base a las interpretaciones de la legislación tributaria aplicable. La Gerencia considera que sus interpretaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras: y para ciertas decisiones ha recurrido en el asesoramiento de consultores tributarios; sin embargo, tales criterios podrían

eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes, en cuyo caso podrían generarse ajustes por impuestos en el futuro.

Deterioro de cuentas por cobrar - Al final de cada periodo que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan de manera individual, o por grupos de clientes de características similares de riesgo, para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables; si es así, se establece una provisión para cuentas incobrables que reduce su valor al de probable realización. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes, si hubiera, es registrado con débito a la provisión y, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del período.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2019	2018
Bancos en cuenta corriente	299,314	190,973
Bancos, cuenta de ahorros	2,936	56,337
Caja	99	1,798
Total	302,349	249,108

7. CUENTAS POR COBRAR

	2019	2018
Comerciales	134,191	155,390
Anticipos a proveedores	48,383	2,710
Otras cuentas por cobrar	5,528	6,118
Subtotal	188,102	164,218
Menos: Provisión para cuentas incobrables	0	(11,994)
Total	188,102	152,224

Cuentas por cobrar comerciales representan importes facturados a clientes no relacionados, por los servicios prestados por la compañía, que no generan intereses y tienen un periodo promedio de cobro de 41 días (70 días en el 2018). En los años 2019 y 2018, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	2019	2018
Saldo inicial	11,994	11,994
Menos: Ajuste	(11,994)	0
Saldo final	0	11,994

8. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2019	2018
Crédito tributario por IVA	56,339	83,644
Crédito tributario por impuesto a la renta	34,918	21,242
Total	91,257	104,886

La Compañía viene recuperando el crédito tributario por IVA mediante presentación del correspondiente reclamo ante el SRI, generalmente al año siguiente en el cual éste se genera.

El crédito tributario por impuesto a la renta se origina en retenciones de impuesto efectuadas por los clientes, que no han podido ser compensadas con el impuesto a la renta causado declarado en esos periodos contables. Este crédito tributario puede ser utilizado hasta en cinco años y, al 31 de diciembre del 2019, su saldo se origina US$19 mil en el 2019 y US$16 mil en el 2018.

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 el saldo de inventarios corresponde a i) costos pagados por eventos que se encuentran en proceso y que serán completados y facturados en el siguiente ejercicio por US$14 mil, y ii) Mobiliario que será utilizado en futuros eventos a clientes por US$47 mil.

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

	2019	2018
Muebles y enseres	51,144	51,144
Vehículos	123,623	123,623
Equipos de computación	84,241	79,972
Otros, principalmente instalaciones	3,732	3,732
Subtotal	262,740	258,471
Menos: Depreciación acumulada	(222,186)	(202,231)
Total	40,554	56,240

En los años 2019 y 2018, el movimiento de propiedades y equipos fue el siguiente:

	2019	2018
Saldo inicial	56,240	64,457
Más: Adiciones	4,269	16,055
Menos: Cargo anual de depreciación	(19,955)	(24,272)
Saldo final	40,554	56,240

Las propiedades y equipos se encuentran libres de gravámenes o prenda y son utilizados en actividades propias del negocio. A la fecha de presentación de los estados financieros, no existen activos que ameriten el registro de la provisión por deterioro.

11. CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS

	2019	2018
Proveedores	466	291
Obligaciones con tarjetas de crédito corporativas	3,204	6,821
Otras cuentas por pagar	1,105	0
Total	4,775	7,112

Los saldos por pagar a proveedores representan obligaciones con terceros, no relacionados, y que generalmente se cancelan contra entrega de los bienes y servicios adquiridos.

12. CUENTAS POR PAGAR, PARTES RELACIONADAS

Las cuentas por pagar a partes relacionadas a corto plazo, por US$12,880, corresponden a facturas de honorarios profesionales por servicios prestados relacionados con las operaciones del negocio, no generan intereses y generalmente se cancelan en 30 días plazo.

Las cuentas por pagar a partes relacionadas, a largo plazo, por US$215,259, se originan en fondos provistos a efectos de financiar las operaciones del negocio, de las cuales US$178 mil están amparadas en un pagaré que no generan intereses, y con vencimientos de US$89 mil el 31 de diciembre del 2021 y 2022 (Ver nota 20)

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	2019	2018
Beneficios sociales:		
...Décimo cuarto sueldo	5,183	4,994
...Vacaciones	3,431	9,366
...Décimo tercera remuneración	1,167	1,158
...15% Participación a trabajadores	1,408	0
...Fondo de reserva	636	483
Subtotal	11,825	16,001
Más: Obligaciones por pagar al IESS	4,980	4,752
Total	16,805	20,753

En los años 2019 y 2018, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	2019	2018
Saldo inicial	16,001	16,466
Provisiones	32,744	33,940
Pagos	(30,985)	(34,413)
Ajustes	(5,935)	0
Saldo final	11,825	16,001

14. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Representan obligaciones a largo plazo por beneficios definidos a empleados, de acuerdo con la normativa legal vigente y los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 coinciden con los estudios actuariales realizados a tales fechas:

	2019	2018
Saldo inicial	48,582	34,635
Provisión anual	11,389	8,980
Otros resultados integrales	(7,431)	5,140
Pagos	0	(173)
Saldo final	52,540	48,582

Para efectos de calcular el impuesto a la renta de la Sociedad, únicamente son deducibles los pagos efectuados por concepto de desahucio y pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones efectuadas en ejercicios fiscales anteriores. A partir del ejercicio económico 2020 las Autoridades Tributarias disponen la reversión contra ingresos gravados con impuesto a la renta, de las provisiones realizadas en años anteriores, únicamente para efectos de la declaración anual del impuesto a la renta.

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social de la Compañía está constituido por 20,000 acciones ordinarias con valor nominal de USD$1,00 cada una, acciones de propiedad de dos personas naturales, ecuatorianas, por lo que su capital es 100% nacional.

16. VENTAS NETAS

	2019	2018
Ventas de servicios	1,086,640	816,508
Comisiones ganadas	91,131	70,722
Ingresos por eventos propios (Nota 23)	83,552	0
Total	1,261,323	887,230

Las transacciones con clientes se realizan principalmente en base de órdenes de trabajo o de compra, por cada actividad contratada durante el año, a la tarifa de comisión acordada previamente entre las partes.

17. COSTO DE VENTAS

	2019	2018
Sueldos y beneficios de trabajadores (1)	152,102	53,767
Costos de eventos propios (Nota 23)	180,633	0
Eventos contratados	103,573	180,241
Personal externo contratado	152,837	138,263
Materiales de producción	105,012	48,903
Otros costos de producción y ventas	292,178	170,627
Total	986,335	591,801

(1) En el año 2019 los sueldos y beneficios cargados al costo de ventas incluyen US$91 mil de los trabajadores del departamento de Cuentas, rubro que hasta el 2018 se clasificaba como gastos de administración y ventas.

18. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

	2019	2018
Sueldos y beneficios de trabajadores (1)	84,526	225,923
Honorarios por asesoría en marketing (Nota 20)	71,250	84,000
Arriendos (Nota 20)	24,200	24,000
Honorarios por servicios de terceros	23,446	15,517
Depreciación	19,954	24,721
Gastos de mantenimiento	15,075	20,681
Seguros	14,012	15,292
Otros gastos de administración y ventas	28,834	7,763
Total	281,297	417,897

(1) En el año 2019 los sueldos y beneficios del personal del departamento de Cuentas por US$91 mil se presentan como "Costo de ventas" (Ver nota 17), los cuales hasta el 2018 eran considerados gastos de administración y ventas.

19. IMPUESTO A LA RENTA

19.1. *Gasto de Impuesto a la Renta*

A continuación, se presenta un resumen de la conciliación entre la utilidad contable y la utilidad tributable (base imponible), y el cálculo del gasto de impuesto a la renta corriente:

	2019	2018
Utilidad (Pérdida) contable	9,384	(110,569)
Menos: 15% Participación de trabajadores	(1,408)	0
Más: Gastos no deducibles	12,231	10,790
Base imponible	20,207	(99,779)
25% Impuesto a la renta (Anticipo mínimo en 2018)	5,052	7,942

En el año 2018, el anticipo pagado por impuesto a la renta resultó en el impuesto a la renta definitivo de la Compañía, debido a que fue mayor al impuesto causado, de acuerdo con lo establecido en la legislación tributaria vigente.

19.2. *Determinación del Impuesto a la Renta por Pagar*

Del impuesto determinado como se explica en la nota 19.1. se deducen las retenciones de impuesto a la renta realizadas a la Compañía durante el ejercicio y los créditos tributarios a su favor, de la siguiente forma:

	2019	2018
Impuesto a la renta causado	5,052	7,942
Menos:		
- Retenciones en la fuente realizadas en el año	(18,728)	(16,922)
- Crédito tributario de años anteriores	(21,242)	(12,262)
Saldo a favor de la Compañía	(34,918)	(21,242)

19.3. *Tasa de Impuesto a la Renta*

La tarifa general de impuesto a la renta para las sociedades es del 25%; sin embargo, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la compañía tenga accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación igual o superior al 50% del capital social. También se aplicará la tarifa del 28% si la Compañía incumple con la obligación de informar anualmente sobre su composición societaria.

19.4. *Dividendos en Efectivo*

A partir del ejercicio económico 2019, los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales constituyen ingreso gravado con impuesto a la renta para los Accionistas, en un 40% del dividendo efectivamente recibido. Las Sociedades son agentes de retención de hasta el 25% de impuesto a la renta en la fuente, sobre el monto del dividendo, en el mes en que éste es aprobado por la Junta de Accionistas.

En caso de que la Sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del 35% por concepto de impuesto a la renta.

19.5. *Crédito Tributario por Amortización de Pérdidas*

Las Sociedades pueden amortizar las pérdidas tributarias de un periodo con las utilidades gravables que se obtuvieren dentro de los cinco periodos económicos siguientes, sin exceder, en cada periodo, el 25% de las utilidades obtenidas. Al 31 de diciembre del 2019 la compañía mantiene pérdidas tributarias acumuladas pendientes de amortización y provenientes de los años 2018 y 2017, por US$100 mil y US$204 mil, respectivamente.

19.6 Activo por Impuesto Diferido no Reconocido

Corresponde al beneficio tributario por amortización de perdidas (Nota 19.5), el mismo que no ha sido reconocido debido a la incertidumbre en el uso de sus beneficios en los periodos futuros.

19.7. *Revisión Tributaria*

De acuerdo con lo establecido por el Código Tributario del Ecuador, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración; y en seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución, y la facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2015 ha prescrito.

20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	2019	2018
Saldos		
Cuentas por pagar a corto plazo (honorarios)	12,880	0
Cuentas por pagar a largo plazo:		
• María Dolores Casal (Accionista)	178,016	75,934
• María Paula Casal (Parte relacionada)	37,243	37,242
Saldos totales por pagar	215,259	113,176
Transacciones con efecto en gastos operacionales:		
Honorarios por asesorías en marketing	71,250	84,000
Arriendo de bodega	12,000	12,000
Otros costos y gastos	5,273	0
Otras transacciones:		
Prestamos recibidos	132,070	0
Pagos de préstamos a largo plazo	29,988	38,700
Aporte a reserva facultativa	0	60,000
Transacciones totales	250,581	194,700

Mediante acta de junta general del 30 de noviembre del 2018, los Accionistas de la Compañía decidieron que, en consideración a los resultados de la empresa, no se cobrarían intereses por el año 2018, otorgando un periodo de gracia, dichas condiciones fueron revisadas y ratificadas también para el año 2019.

En el año 2018 la Junta de Accionistas aprobó que US$60,000 de los préstamos a ellos adeudados se transfieran a reserva facultativa de la Sociedad

21. COMPROMISOS Y CONTRATOS

21.1. ***Compromisos con Clientes*** - Durante los años 2019 y 2018, y al 31 de diciembre de dichos años, estuvieron vigentes los siguientes compromisos y contratos principales, con clientes:

El 1º de junio del 2018 se firmó contrato de servicios de publicidad con "Productos Tissue del Ecuador S.A." con el objetivo de promocionar los productos de esta última en varios mercados específicos, al precio y forma de pago establecidos en el anexo al mismo. El contrato establece que para cada actividad que se ejecute se entregaran cotizaciones previstas que deben ser aprobadas formalmente por el cliente. Este contrato fue renovado el 1º de junio del 2019 por un año adicional y prevé una multa del 2% del valor contratado especifico, en caso de retraso o ausencia de servicios por parte de VISACOM S.A.

Con el objetivo de promocionar actividades puntuales de "The Tesalia Spring Company S.A.", de conformidad con las tarifas acordadas entre las partes se firmó un contrato con fecha noviembre del 2018 y que venció en abril del 2019.

21.2. ***Compromisos por Arrendamientos Operativos*** – La Compañía alquila un inmueble donde funciona su establecimiento permanente, y otro inmueble que es utilizado como bodega; estos contratos son por períodos de dos y tres años respectivamente, con cuotas fijas a lo largo de dichos períodos y pueden ser renovados por igual plazo con un incremento de hasta el 10% y 5%, en cada caso.

Los contratos mencionados pueden darse por terminado mediante comunicación por escrito con 30 días de anticipación a la desocupación efectiva del inmueble, debiendo cancelarse una indemnización efectiva equivalente a un mes de arriendo.

22. REFORMAS TRIBUTARIAS

Con fecha 31 de diciembre del 2019 se publicó en el Registro Oficial la Ley de Simplicidad y Progresividad Tributaria, cuyos principales aspectos son:

- Establece una contribución única y temporal, durante tres años, equivalente al 0.10% hasta el 0.20% sobre los ingresos iguales o superiores a US$1 millón, según su declaración de impuesto a la renta del año 2018, de todas las entidades económicas del sector privado. Esta contribución se pagará en marzo de cada año.

- Se grava con IVA, a partir del segundo semestre del 2020, los servicios digitales locales e importados. También se grava con 10% de Impuesto a los Consumos Especiales los servicios pospago de telefonía celular para personas naturales.

- Elimina la obligatoriedad de pagar anticipos del impuesto a la renta corporativo.

- Limita al 20% de la utilidad anual más 15% de participación a trabajadores más intereses, depreciaciones y amortizaciones, el gasto total anual que pueden deducirse las sociedades, por concepto de préstamos con partes relacionadas. Esta disposición aplica para el año 2019.

- A partir del ejercicio fiscal 2021 permite la deducción de provisiones por jubilación patronal y desahucio únicamente para trabajadores con al menos diez años de antigüedad, y siempre que se aporten en efectivo a Administradoras de Fondos autorizadas en el Mercado de Valores.

- Establece una retención de impuesto a la renta del 35% sobre los dividendos que se paguen, cuando no se cumpla la obligación de reportar la composición accionaria de las Sociedades.
- Establece la figura de determinación presuntiva del impuesto a la renta, por parte del SRI, en base de catastros tributarios o registros que posea la Administración Tributaria.

23. INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS DE OPERACION

La Compañía reporta información por segmentos siguiendo los lineamientos de la NIIF 8 "Segmentos Operativos". Un segmento operativo se define como un

componente de una entidad sobre el cual se tiene información separada que es evaluada regularmente.

Criterios de segmentación - Para efectos de gestión, en el año 2019 la Compañía se organizó en dos segmentos operativos, siendo estos: servicios BTL y eventos propios. Estos segmentos son informados de manera coherente con la presentación de informes internos que usa la Administración en el proceso de toma de decisiones y control de gestión, considerándolos desde una perspectiva asociada al tipo de negocio.

A continuación se presenta únicamente la información por segmentos de las cuentas de resultados, dado que los rubros del estado de situación financiera son administrados y controlados en forma centralizada:

	Servicios BTL	Eventos propios	Total
Ingresos por ventas	1,177,602	83,552	1,261,154
Costo de ventas	805,702	180,633	986,335
Margen bruto	371,900	(97,081)	274,819

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (12 de marzo del 2020), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.