



Inciso de la parte de efectivo

VIDEO SOUND TRUCK EC., VST ECUADOR C. LTDA.

Informe de los Auditores Independientes
por el Año Terminado el 31 de Diciembre
del 2017

Revisa la parte de efectivo
Impresión en color. Ejemplar
Impresión en color. Ejemplar

VIDEO SOUND TRUCK, EC., VST ECUADOR C. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

| Contenido | Página |
|---|---------------|
| Informe de los auditores independientes | 1 - 3 |
| Estado de situación financiera | 4 - 5 |
| Estado de resultado integral | 6 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 7 |
| Estado de flujos de efectivo | 8 - 9 |
| Notas a los estados financieros | 10 - 26 |

Abreviaturas:

| | |
|-------|---|
| NIC | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| PCGA | Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador |
| IASB | International Accounting Standards Board |
| IESBA | International Ethics Standards Board Accountants |
| NIA | Normas Internacionales de Auditoría |
| IVA | Impuesto al valor agregado |
| IR | Impuesto a la renta |
| IESS | Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social |
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| US\$ | U.S. dólares |



"Garef" Consulting Cia. Ltda
Av. de las Américas, 510
Edif. Sky Building, Piso 10. Of. 1025
Telf.: +593 (4) 4544747
Apartado postal 09-01-8849
Guayaquil - Ecuador
www.garefconsulting.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
VIDEO SOUND TRUCK, EC., VST ECUADOR C. LTDA.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de VIDEO SOUND TRUCK, EC., VST ECUADOR C. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de VIDEO SOUND TRUCK, EC., VST ECUADOR C. LTDA. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de VIDEO SOUND TRUCK, EC., VST ECUADOR C. LTDA. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otros Asuntos

Los estados financieros de VIDEO SOUND TRUCK, EC., VST ECUADOR C. LTDA. por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, fueron auditados por otro auditor independiente el cual emitió una opinión sin salvedades con fecha 11 de septiembre del 2017.

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye

el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a

el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

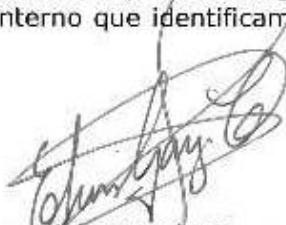
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a

dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o 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, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


"GAREF" CONSULTING CIA. LTDA.
Guayaquil, Marzo 23, 2018
SCVS-RNAE-954


Errén Garzón G.
Socio
Licencia No. 30.840

VIDEO SOUND TRUCK, EC., VST ECUADOR C. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

| ACTIVOS | Notas | 2017 | 2016 |
|---|--------------|-------------------|------------------|
| | | (en U.S. dólares) | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | |
| Efectivo y bancos | 4 | 69,068 | 52,235 |
| Inversiones | 5 | 100,000 | 100,000 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 6 | 317,234 | 853,509 |
| Activos por impuestos corrientes | 7 | 33,027 | 67,229 |
| Otros activos | | <u>37,875</u> | <u>116,267</u> |
| Total activos corrientes | | <u>557,204</u> | <u>1,189,240</u> |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Propiedades y equipos, neto | 8 | 351,156 | 433,016 |
| Propiedad de inversión | 9 | 212,000 | |
| Cuenta por cobrar relacionada | 6 | <u>117,553</u> | <u>134,184</u> |
| Total activos no corrientes | | <u>680,709</u> | <u>567,200</u> |
| TOTAL | | <u>1,237,913</u> | <u>1,756,440</u> |

Ver notas a los estados financieros



Sra. Lucero Garay Marmolejo
Gerente General



Ing. Luis Solano
Contador

ESTADO DE RESULTADOS PREVISTOS

PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | <u>Notas</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|---------------------|--------------------------|-------------------------|
| | | (en U.S. dólares) | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Préstamo | 10 | 228,050 | 133,550 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 11 | 375,815 | 589,719 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 7 | 20,017 | 75,128 |
| Obligaciones acumuladas | 12 | 78,385 | 73,161 |
| Total pasivos corrientes | | 702,267 | 871,558 |
| PASIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Préstamo | 10 | 228,050 | |
| Cuentas por pagar comerciales | | 133,000 | 257,230 |
| Total Pasivos no corrientes | | 133,000 | 485,280 |
| Total pasivos | | 835,267 | 1,356,838 |
| PATRIMONIO: | | | |
| Capital social | 13 | 22,800 | 22,800 |
| Reserva legal | | 11,400 | 11,400 |
| Resultados acumulados | | 368,446 | 365,402 |
| Total patrimonio | | 402,646 | 399,602 |
| TOTAL | | <u>1,237,913</u> | <u>1,756,440</u> |

Ver notas a los estados financieros

Sra. Lucero Garay Marpolejo
Gerente General

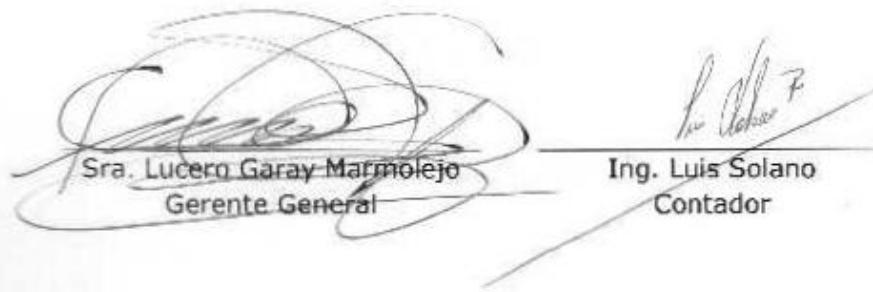
Ing. Luis Solano
Contador

VIDEO SOUND TRUCK, EC., VST ECUADOR C. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

| | <u>Notas</u> | <u>2017</u> (en U.S. dólares) | <u>2016</u> |
|---------------------------------------|--------------|----------------------------------|-------------|
| INGRESOS | 14 | 1,747,263 | 1,986,478 |
| COSTOS DE VENTAS | 15 | (803,085) | (768,607) |
| MARGEN BRUTO | | 944,178 | 1,217,871 |
| Gastos de administración y ventas | 16 | (847,109) | (997,709) |
| Gastos financieros | | (36,773) | (59,166) |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | 60,296 | 160,996 |
| Otros ingresos | | 4,181 | 140 |
| Otros gastos | | (57,952) | (99,876) |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | 6,525 | 61,260 |
| Impuesto a la renta | 7 | 3,481 | 61,839 |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO | | 3,044 | (579) |

Ver notas a los estados financieros



Sra. Lucero Garay Marmolejo
Gerente General

Ing. Luis Solano
Contador

VIDEO SOUND TRUCK, EC., VST ECUADOR C. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

| | <u>Capital social</u> | <u>Reserva Legal</u> | <u>Resultados acumulados</u> (En U.S. dólares) | <u>Total</u> |
|--------------------|---------------------------|--------------------------|---|----------------|
| DICIEMBRE 31, 2016 | 22,800 | 11,400 | 365,402 | 399,602 |
| Resultado del año | — | — | 3,044 | 3,044 |
| DICIEMBRE 31, 2017 | <u>22,800</u> | <u>11,400</u> | <u>368,446</u> | <u>402,646</u> |

Ver notas a los estados financieros



Sra. Lucero Garay Marmolejo
Gerente General



Ing. Luis Solano
Contador

VIDEO SOUND TRUCK, EC., VST ECUADOR C. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

2017
(en U.S. dólares)

| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION: | |
|---|------------------|
| Recibido de clientes | 2,514,142 |
| Pagado a proveedores, empleados e impuestos | (2,099,648) |
| Intereses pagados | (36,773) |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | <u>377,721</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSION: | |
| Adquisición de propiedades y equipos | (15,338) |
| Adquisición de propiedad de inversión | (212,000) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u>(227,338)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | |
| Pago de préstamo | <u>(133,550)</u> |
| EFFECTIVO Y BANCOS: | |
| Aumento neto durante el año | 16,833 |
| Saldo al comienzo del año | <u>52,235</u> |
| SALDOS AL FINAL DEL AÑO | |
| | <u>69,068</u> |

(Continúa...)

VIDEO SOUND TRUCK, EC., VST ECUADOR C. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

2017

(en U.S. dólares)

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Resultado del ejercicio 3,044

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto
proveniente de las actividades de la operación:

Depreciación propiedades y equipos 97,198

Total ajustes 97,198

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto 552,906

Activos por impuestos corrientes 34,202

Otros activos 78,392

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (338,134)

Pasivos por impuestos corrientes (55,111)

Obligaciones acumuladas 5,224

Total de cambios en activos y pasivos 277,479

Efectivo neto proveniente de actividades de operación 377,721

Ver notas a los estados financieros



Sra. Lucero Garay Marmolejo
Gerente General

Ing. Luis Solano
Contador

VIDEO SOUND TRUCK, EC., VST ECUADOR C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

VIDEO SOUND TRUCK, EC., VST ECUADOR C. LTDA. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 30 de enero del 2007. El objeto principal de la compañía es de alquiler de vallas publicitarias y producción y venta de productos naturales de consumo masivo.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

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

2.3 Bases de preparación. - Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto las obligaciones post-empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

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

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

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

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

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Efectivo y bancos. - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Activos financieros. - Los activos financieros se clasifican en inversiones mantenidas hasta el vencimiento y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

2.5.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. - Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones.

2.5.2 Cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, las cuales son registradas a su valor razonable 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.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de la antigüedad de los saldos y un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.5.3 Baja en cuenta de los activos financieros. - La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Se miden inicialmente al costo de adquisición.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del

activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

- 2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.** - Para aquellos activos valuados bajo el modelo del costo, después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos, se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunos rubros de propiedades y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, los rubros objetos de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disagregación que permita depreciarlos en un período promedio entre la actual hasta la siguiente reparación.

- 2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles.** - El costo de propiedades y equipos se depreciá de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Clase de activos</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|-------------------------|----------------------------|
| Instalaciones | 10 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipos de computación | 3 |
| Vehículos | 5 |
| Maquinarias y equipos | 5 |
| Equipos Audiovisuales | 10 |
| Misceláneos | |

- 2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipos.** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados del año.

- 2.7 Propiedades de inversión.** - Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del período en el cual se dio de baja la propiedad.

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

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

- 2.8.1 Cuentas por pagar.** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

- 2.8.2 Baja en cuenta de los pasivos.** - Se da únicamente cuando si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones, ya sea por préstamos y/o cuentas por pagar.

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

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

2.10 Beneficios a trabajadores

- 2.10.1 Participación de trabajadores.** - La Compañía, reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

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

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

2.11.2 Impuestos diferidos. - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al Organismo de Control Tributario – SRI.

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

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

2.1.1 Prestación de servicios - Están constituidos por el alquiler de vallas publicitarias fijas y móviles, ventas de lonas, troqueles y otros servicios publicitarios.

2.1.2 Productos - Está constituido por la venta de moringa, producto natural de consumo masivo que es comercializado a nivel local.

2.13 Gastos. - Se registran al costo histórico, y son reconocidos a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se reconocen.

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene

la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.15 Estimaciones contables. - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

2.16 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la compañía ha aplicado algunas modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente.

Modificaciones a la NIC 7 Iniciativa de Revelación

La compañía ha aplicado estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las modificaciones requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o los importes reconocidos en los estados financieros de la Entidad.

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

| <u>NIIF</u> | <u>Título</u> | <u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u> |
|-------------|--|--|
| NIIF 9 | Instrumentos financieros | Enero 1, 2018 |
| NIIF 15 | Ingresos procedentes de contratos con clientes | Enero 1, 2018 |
| NIIF 16 | Arrendamientos | Enero 1, 2019 |

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En mayo del 2014, se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Paso 1: identificar el contrato con los clientes.
- Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.
- Paso 3: determinar el precio de la transacción.
- Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.
- Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En abril 2017, el IASB emitió "Clarificaciones a la NIIF 15" en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la

administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

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

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

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

3.3 Valuación de los instrumentos financieros - Como se describe en la Nota 17, la Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros.

La Nota 17 incluye información detallada sobre la naturaleza de las presunciones para efectos de estas técnicas de valuación, así como un análisis de sensibilidad detallada para dichas presunciones.

4. EFECTIVO Y BANCOS

| | ... Diciembre 31... | |
|----------|---------------------|---------------|
| | 2017 | 2016 |
| Efectivo | 590 | 590 |
| Bancos | <u>68,478</u> | <u>51,645</u> |
| Total | <u>69,068</u> | <u>52,235</u> |

5. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2017, inversiones representa depósito a plazo fijo por US\$100,000 en la compañía Factoring Asset Funding LLC ubicada en Delaware, Estados Unidos de América, con vencimiento en marzo del 2018 y genera interés anual del 12.50%.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

| | ... Diciembre 31... | |
|--|---------------------|-------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| <i>Cuentas por cobrar Comerciales:</i> | | (en U.S. dólares) |
| Clientes | 323,513 | 457,053 |
| Provisión para cuenta dudosa | <u>(23,372)</u> | <u>(20,137)</u> |
| Subtotal | 300,141 | 436,916 |
| <i>Otras cuentas por cobrar</i> | | |
| Anticipos a proveedores | 58,889 | |
| Anticipo a clientes | 140,766 | |
| Accionistas | | 201,925 |
| Empleados | 2,508 | 2,262 |
| Otras | <u>14,585</u> | <u>12,751</u> |
| Subtotal | <u>17,093</u> | <u>416,593</u> |
| Total | 317,234 | <u>853,509</u> |
| <i>Compañía relacionada:</i> | | |
| LUBRIFAST S.A. | <u>117,553</u> | <u>134,184</u> |

7. IMPUESTOS

7.1 Activos por impuestos corriente. - Un resumen es como sigue:

| | ... Diciembre 31... | |
|------------------------|---------------------|-------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | | (en U.S. dólares) |
| Crédito tributario IR | 32,973 | 65,357 |
| Crédito tributario IVA | <u>54</u> | <u>1,872</u> |
| Total | <u>33,027</u> | <u>67,229</u> |

7.2 Pasivos por impuestos corriente. - Un resumen es como sigue:

| | ... Diciembre 31... | |
|---------------------|---------------------|-------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | | (en U.S. dólares) |
| Impuestos por pagar | 16,536 | 13,289 |
| IR por pagar | <u>3,481</u> | <u>61,839</u> |
| Total | <u>20,017</u> | <u>75,128</u> |

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

| | | ... Diciembre 31... |
|--|--|---------------------|
| | | 2017 |
| | | (en U.S. dólares) |
| Utilidad gravable | | 6,525 |
| <i>Partidas conciliatorias:</i> | | |
| Gastos no deducibles | | 9,296 |
| Base imponible | | <u>15,821</u> |
| Tasa de Impuesto | | 22% |
| Impuesto a la renta causado y reconocido en los resultados (1) | | 3,481 |

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

7.4 Aspectos tributarios:

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los

valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.

- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

| | ... Diciembre 31... | |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2017 | 2016 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Costo | 903,987 | 912,709 |
| Depreciación acumulada | (552,831) | (479,693) |
| Total | <u>351,156</u> | <u>433,016</u> |
| <u>Clasificación:</u> | | |
| Terreno | 110,950 | 110,950 |
| Instalaciones | 122,211 | 175,907 |
| Muebles y Enseres | 10,053 | 12,098 |
| Equipos de computación | 1,925 | 2,247 |
| Vehículos | 50,317 | 71,587 |
| Maquinarias y equipos | 49,827 | 48,479 |
| Equipos Audiovisuales y Misceláneos | 5,873 | 11,748 |
| Total | <u>351,156</u> | <u>433,016</u> |

Los movimientos de propiedades y equipos, fueron como siguen:

| | Terrenos | Instalaciones | Muebles y Enseres | Equipos de Computación | Vehículos | Maquinarias y Equipos | Equipos Audiovisuales y Misceláneos | Total |
|--------------------|----------|---------------|-------------------|------------------------|-----------|-----------------------|-------------------------------------|----------|
| Costo: | | | | | | | | |
| DICIEMBRE 31, 2016 | 110,950 | 536,946 | 27,274 | 4,239 | 116,568 | 56,316 | 60,416 | 912,709 |
| Adquisiciones | | | 667 | 1,010 | | 13,661 | | 15,338 |
| Ventas / bajas | — | — | (1,084) | (943) | (15,393) | (799) | (5,841) | (24,060) |
| DICIEMBRE 31, 2017 | 110,950 | 536,946 | 26,857 | 4,306 | 101,175 | 69,178 | 54,575 | 903,987 |

| | Instalaciones | Muebles y enseres | Equipos de Computación | Vehículos | Maquinarias y Equipos | Equipos Audiovisuales y Misceláneos | Total |
|---------------------------------------|---------------|----------------------|---------------------------|---------------|--------------------------|---|---------------|
| <u>Depreciación acumulada:</u> | | | | | | | |
| DICIEMBRE 31, 2016 | (361,039) | (15,176) | (1,993) | (44,982) | (7,837) | (48,666) | (479,693) |
| Depreciación Ventas/bajas | (53,696) | (2,712) | (1,331) | (21,270) | (12,313) | (5,876) | (97,198) |
| | _____ | <u>1,084</u> | <u>943</u> | <u>15,394</u> | <u>799</u> | <u>5,840</u> | <u>24,060</u> |
| DICIEMBRE 31, 2017 | (414,735) | (16,804) | (2,381) | (50,858) | (19,351) | (48,702) | (552,831) |

9. PROPIEDAD DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía adquirió un departamento con dos parqueaderos ubicado en el Edificio Club Deportivo Diana Quintana localizado en el Km 2.5 vía Samborondón por un valor de US\$212,000. El valor razonable de esta propiedad se obtuvo a través del valor de compra del departamento, con base en la evidencia de mercado de los precios de transacciones para propiedades similares.

10. PRÉSTAMO

| | ... Diciembre 31... | |
|--|---------------------------|----------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| <i>Garantizado - al costo amortizado</i> | | |
| Préstamo bancario | 228,050 | 361,600 |
| <i>Clasificación:</i> | | |
| Corriente | 228,050 | 133,550 |
| No corriente | <u> </u> | <u>228,050</u> |
| Total | 228,050 | 361,600 |

El préstamo bancario se encuentra garantizado por una hipoteca abierta sobre los terrenos donde se encuentran sus instalaciones, los cuales se encuentran ubicados en Daule, Parroquia Urbana Satélite La Aurora jurisdicción del cantón Daule Cooperativa Nueva Aurora. Estos terrenos son de propiedad de LUBRIFAST S.A., principal accionista de la compañía con un 99% de las acciones.

Al 31 de diciembre del 2017 la tasa de interés efectiva anual sobre el préstamo bancario es de 9.52%. Un detalle es como sigue:

| | ... Diciembre 31... | |
|-------------------------------|---------------------|----------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Institución Financiera | | |
| Banco Bolivariano | <u>228,050</u> | <u>361,600</u> |
| Total | <u>228,050</u> | <u>361,600</u> |

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

| | ... Diciembre 31... | |
|---------------------------------------|---------------------|----------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| 14. INGRESOS | | |
| <i>Cuentas por pagar comerciales:</i> | | |
| Proveedores | 77,471 | 286,720 |
| <i>Otras cuentas por pagar:</i> | | |
| Accionistas | 287,247 | 287,247 |
| Otras | <u>11,097</u> | <u>15,752</u> |
| Subtotal | 298,344 | 302,999 |
| Total | <u>375,815</u> | <u>589,719</u> |

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

| | ... Diciembre 31... | |
|----------------------------|---------------------|---------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| IESS por pagar | 6,859 | 5,246 |
| Beneficios sociales | <u>70,312</u> | <u>57,104</u> |
| Participación trabajadores | <u>1,213</u> | <u>10,811</u> |
| Total | <u>78,385</u> | <u>73,161</u> |

13. PATRIMONIO

13.1 Capital social. - Al 31 de diciembre del 2017, el capital social representa 22,800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una. Un detalle de su conformación, al 31 de diciembre del 2017, es el siguiente:

| | Acciones | US\$ | % |
|--------------------------------|-----------------|---------------|---------------|
| LUBRIFAST S.A. | 22,799 | 22,799 | 99.00 |
| Estefania de Jesús Muñoz Garay | 1 | 1 | 1.00 |
| Total | 22,800 | 22,800 | 100.00 |

13.2 Reserva legal. - La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. La reserva legal no puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

13.3 Resultados acumulados. - Corresponde a las ganancias de ejercicios anteriores, están a disposición de los accionistas y pueden ser utilizado para la distribución de dividendos.

14. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2017, incluye principalmente alquiler de vallas publicitarias fijas y móviles, ventas de lonas, troqueles y otros servicios publicitarios. Adicionalmente, la compañía realizo ventas de moringa a un cliente local.

15. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2017, principalmente corresponde al mantenimiento de vallas publicitarias, costo de energía y pago de patentes municipales para el funcionamiento de las mismas.

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

| | ... Diciembre 31... | |
|-------------------------------|----------------------------|----------------|
| | 2017 | 2016 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Sueldos y salarios | 300,996 | 304,448 |
| Beneficios sociales | 67,572 | 64,473 |
| Aportes a la seguridad social | 35,266 | 34,764 |
| Mantenimiento y reparaciones | 108,320 | 223,493 |
| Participación de trabajadores | 1,151 | 10,811 |
| Servicios básicos | 15,714 | 17,394 |
| Depreciación y amortización | 93,315 | 83,099 |
| Seguros | 26,941 | 24,856 |
| Gastos de viaje | 22,748 | 20,931 |
| Combustible | 5,442 | 5,332 |
| Honorarios profesionales | 28,137 | 30,445 |
| Publicidad | 77,000 | 84,000 |
| Alquiler | 45,837 | 75,236 |
| Otros | 18,670 | 18,427 |
| Total | 847,109 | 997,709 |

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

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

17.1.1 Riesgo de Crédito. - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía principalmente realiza transacciones con compañía relacionada mitigando significativamente el riesgo.

Las cuentas por cobrar están compuestas principalmente por valor a cobrar a las distintas asociaciones que tienen negocios conjuntos con la compañía.

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

17.2 Categorías de instrumentos financieros. - El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

| | ... Diciembre 31... | |
|---|---------------------|----------------|
| | 2017 | 2016 |
| | (en U.S. dólares) | |
| <i>Activos financieros:</i> | | |
| Efectivo y bancos, nota 4 | 69,068 | 52,235 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, nota 6 | <u>316,442</u> | <u>853,509</u> |
| Total | <u>385,510</u> | <u>905,744</u> |
| <i>Pasivos financieros:</i> | | |
| Préstamos | 228,050 | 361,600 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, nota 11 | <u>375,815</u> | <u>589,719</u> |
| Total | <u>603,865</u> | <u>951,319</u> |

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

18. CONVENIO

CONVENIO QUE CELEBRAN EL GOBIERNO AUTONOMO DECENTRALIZADO ILUSTRE MUNICIPALIDAD DEL CANTÓN DAULE Y LA COMPAÑIA VIDEO SOUND TRUCK EC., VST ECUADOR C. LTDA.

El presente convenio tiene por objeto establecer el compromiso entre ambos, a fin de conceder a VIDEO SOUND TRUCK EC., VST ECUADOR C. LTDA. la utilización exclusiva y temporal por el lapso de 7 años, contados a partir de la suscripción del convenio (16 de agosto del 2011), del parterre central de la Av. León Febres Cordero Ribadeneyra de la parroquia urbana satélite La Aurora del cantón Daule y sus alrededores, para la instalación de rótulos publicitarios, por lo cual, la mencionada compañía se compromete a entregar a la Municipalidad el equivalente del 10% de la facturación total por la venta de los espacios u otros elementos publicitarios de las vallas que la indicada compañía instale en el cantón Daule, en contraprestación por la utilización exclusiva y temporal del parterre central de la indicada avenida y sus alrededores.

VIDEO SOUND TRUCK EC., VST ECUADOR C. LTDA. se obliga a construir e instalar 3 vallas publicitarias de delimitación cantonal en 3 puntos estratégicos de la parroquia urbana satélite La Aurora, cuyo costo total será posteriormente descontado del 10% de la facturación que entregará la Compañía a la Municipalidad.

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

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha del informe de los auditores independientes (marzo 23 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 23 del 2018, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.
