

SONORAMA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2018



AUDITLOPSA

SONORAMA S. A.

Estados financieros

Año terminado el 31 de diciembre del 2018

Contenido

Informe de los auditores independientes.....	1
Estados financieros auditados	
Estados de situación financiera.....	5
Estados de resultados integrales.....	6
Estados de cambios en el patrimonio.....	7
Estados de flujos de efectivo.....	8
Notas a los estados financieros.....	9

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de
SONORAMA S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SONORAMA S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de SONORAMA S. A., al 31 de diciembre del 2018, 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 para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas 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 SONORAMA S. A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) 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.

Restricción de distribución y uso

Este informe fue preparado para uso exclusivo de la gerencia y los accionistas de SONORAMA S. A., y no debe ser usado para ningún otro propósito.



Asunto significativo de auditoría

Hemos determinado que no existen asuntos significativos de auditoría que comunicar en nuestro reporte.

Otra información

La gerencia es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe anual del gerente general (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el informe anual del gerente general esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

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 nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual del gerente general 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 por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el informe anual del gerente general, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros reportaremos este hecho a los accionistas y a la gerencia de la compañía.

Responsabilidad de la gerencia de la compañía por los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la gerencia 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 gerencia 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 gerencia tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La gerencia de la compañía, es responsable 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 que 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 como parte de nuestra auditoría:

- 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 gerencia es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, 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.



AUDITLOPSA

- 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.

Comunicamos a los responsables de la gerencia 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.

Auditlopsa
SC - RNAE No. 1014

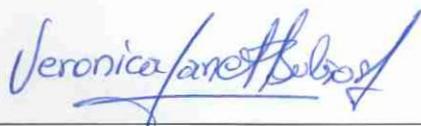
Javier V. La Mota
Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 36534

27 de abril del 2019

SONORAMA S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre	Notas	2018	2017
		(US Dólares)	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	3	2,321	56,657
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	648,067	348,701
Cuentas por cobrar accionista y compañías relacionadas	5	542,482	579,628
Activos por impuestos corrientes	10	11,423	11,768
Total activos corrientes		<u>1,204,293</u>	<u>996,754</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	6	73,291	71,305
Activos intangibles		9,986	7,586
Cuentas por cobrar accionista	5	331,662	331,662
Activos por impuestos diferidos		9,279	4,158
Otros activos		-	1,746
Total activos no corrientes		<u>424,218</u>	<u>416,457</u>
Total activos		<u><u>1,628,511</u></u>	<u><u>1,413,211</u></u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos bancarios	7	11,045	20,054
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	982,775	796,698
Cuentas por pagar a parte y compañías relacionadas	5	92,267	82,260
Obligación por beneficios definidos	9	11,089	5,634
Pasivos por impuestos corrientes	10	44,636	31,973
Total pasivos corrientes		<u>1,141,812</u>	<u>936,619</u>
Pasivos no corrientes:			
Obligación por beneficios definidos	9	160,810	146,346
Total pasivos no corrientes		<u>160,810</u>	<u>146,346</u>
Total pasivos		<u><u>1,302,622</u></u>	<u><u>1,082,965</u></u>
Patrimonio:			
Capital pagado	12	30,000	30,000
Aportes para futuro aumento de capital		9,788	23,500
Reserva legal		15,000	15,000
Reserva facultativa		2,081	2,081
Utilidades retenidas:			
Ajuste de primera adopción de las NIIF		(22,975)	(22,975)
Resultados acumulados		291,995	282,640
Total patrimonio		<u>325,889</u>	<u>330,246</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>1,628,511</u></u>	<u><u>1,413,211</u></u>



Sra. Verónica Bolaños Jácome
Gerente General

Ver notas adjuntas



Téc. Sup. Natalia Cabrera Rojas
Contadora General

SONORAMA S. A.

Estados de resultados integrales

Años terminados el 31 de diciembre	Notas	2018	2017
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos por servicios		811,253	1,200,997
Gastos de producción		(262,316)	(259,040)
Gastos de administración y ventas	14	(534,432)	(572,605)
Gastos de mantenimiento		(264,078)	(346,831)
Costos financieros		(2,311)	(5,244)
Otros ingresos		276,332	4,272
Utilidad antes de impuesto a la renta		24,448	21,549
Impuesto a la renta:			
Corriente	10	(20,714)	(17,395)
Diferido		5,121	-
Utilidad neta		8,855	4,154
Otros resultados integrales:			
Ganancia actuarial		500	15,909
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos		9,355	20,063



Sra. Verónica Bolaños Jácome
Gerente General

Ver notas adjuntas



Téc. Sup. Natalia Cabrera Rojas
Contadora General

SONORAMA S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Años terminados	Notas	Aportes para futuro		Utilidades retenidas			Total	
		Capital pagado	aumento de capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Ajustes de primera adopción de las NIIF		Resultados acumulados
Al de diciembre del 2017		30,000	23,500	15,000	2,081	(22,975)	282,640	330,246
Pago a relacionada		-	(13,712)	-	-	-	-	(13,712)
Ganancia actuarial (ORI)		-	-	-	-	-	500	500
Utilidad neta del año, 2018		-	-	-	-	-	8,855	8,855
Al 31 de diciembre del 2018		30,000	9,788	15,000	2,081	(22,975)	291,995	325,889

(US Dólares)



Sra. Verónica Bolaños Jácome
Gerente General

Ver notas adjuntas



Téc. Sup. Natalia Cabrera Rojas
Contadora General

SONORAMA S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre	Notas	2018	2017
		(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Recibido de clientes		646,454	978,087
Pagado a proveedores y empleados		(925,449)	(941,221)
Efectivo (pagado) generado por operaciones		(278,995)	36,866
Impuesto a la renta pagado		(16,516)	(17,395)
Otros ingresos		276,332	4,272
Efectivo neto de actividades de operación		(19,179)	23,743
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Compra de propiedades y equipos		(23,748)	(5,070)
Ventas de propiedades y equipos		-	17,109
Compra de activos intangibles		(2,400)	-
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión		(26,148)	12,039
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Préstamos bancarios		(9,009)	7,713
Accionista		-	3,500
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento		(9,009)	11,213
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos		(54,336)	46,994
Efectivo en caja y bancos al principio del año		56,657	9,663
Efectivo en caja y bancos al final del año	3	2,321	56,657
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta		8,855	4,154
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Depreciación		21,762	22,617
Provisión para jubilación patronal y desahucio		20,484	25,074
Cambios en el capital de trabajo:			
Aumento en otras cuentas por cobrar		(313,078)	(222,909)
Disminución aumento en activos por impuestos corrientes		345	6,566
Disminución cuentas por cobrar accionista y compañías relacionadas		37,146	37,879
Aumento en activos por impuestos diferidos		(5,121)	-
Disminución en otros activos		1,746	133,218
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		186,077	(59,072)
Aumento en cuentas por pagar a parte y compañías relacionadas		10,007	76,056
Aumento en pasivos por impuestos corrientes		12,663	13,292
Disminución en obligaciones por beneficios definidos		(65)	(13,132)
Efectivo neto de actividades de operación		(19,179)	23,743



Sra. Verónica Bolaños Jácome
Gerente General



Téc. Sup. Natalia Cabrera Rojas
Contadora General

Ver notas adjuntas

SONORAMA S. A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

1. Información general

La actividad principal de la compañía es la transmisión de sonido, imágenes, datos u otro tipo de información por estaciones de difusión y retransmisión

La compañía es una sociedad anónima constituida el 20 de octubre del 1975, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 100 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 19 de noviembre del 1975.

El domicilio principal de la compañía donde desarrollan sus actividades es en el cantón Quito, en las ciudadelas las Bromelias, calle pasaje Dolomitas No. N45-95 y los Naranjos.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía mantenía 24 y 28 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la gerencia de la compañía y fueron presentados a la junta general de accionistas el para su aprobación. En opinión de la gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adopto el dólar de E.U.A como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

<u>31 de diciembre:</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2018	0.27%
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%

SONORAMA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

2. Resumen de las principales políticas contables

Base de preparación y presentación de estados financieros separados

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y vigentes al 31 de diciembre del 2018.

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

Nuevas normas internacionales de información financiera

Para la emisión de los estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretación a las normas existentes de las NIIF para las PYMES, sin embargo, el IASB ha emitido nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2018. En este sentido, la compañía tiene la intención de revisar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 16 – Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 9 – Características de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28 – Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificación a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 23- La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017 – Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	1 de enero de 2019

Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la compañía.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

SONORAMA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Instrumentos financieros

Activos financieros

Los activos financieros son valores fijos y determinables que no se cotizan en el mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales con el deudor. Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente de su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto en el caso de los activos llevados a su valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente al reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos para su recuperación se amplían más allá de las condiciones de créditos normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

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

El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de las provisiones por deterioro basados en las pérdidas crediticias esperadas (PCE).

La NIIF requiere que la compañía registre una reserva para las pérdidas crediticias esperadas (PCE) para todas las cuentas por cobrar comerciales y otros activos financieros de deuda no valoradas a valor razonable con cambio a resultados.

La compañía ha establecido una matriz de provisiones que se basa en su experiencia histórica de pérdidas crediticias ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

La compañía dará de baja en cuentas 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.

La compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

SONORAMA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Efectivo en caja y banco incluyen principalmente los depósitos en un banco local en cuenta corriente sin interés, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Las cuentas por cobrar accionista, y compañías relacionadas generada principalmente por servicios de publicidad y préstamos comerciales, sin vencimiento y sin interés.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales.

La compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o están legalmente dispensadas en la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamos bancarios, generados por préstamos recibidos con plazos e intereses acordados.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.
- Cuentas por pagar a parte y compañías relacionadas incluyen principalmente préstamos comerciales para capital de trabajo, sin fecha de vencimiento y sin interés.

SONORAMA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Propiedades y equipos

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

Las propiedades y equipos se miden al costo, excepto terrenos y edificios se miden al valor razonable, que ha sido asignado como "costo atribuido" de acuerdo a disposiciones incluidas en las NIIF "Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro cuando esta corresponda.

El costo 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 gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

SONORAMA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Deterioro del valor de los 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.

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo). Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% para el año 2018 y 22% para el año 2017, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito 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.

SONORAMA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera aplicar en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos 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.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultados, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

Impuesto al valor agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

SONORAMA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Beneficios a empleados - beneficios definidos

Beneficios a empleados a corto plazo

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, décimo tercero, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

Participación a empleados

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación a empleados en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades.

Indemnización por despido intempestivo / otros beneficios por terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la compañía o por un empleado mediante solicitud escrita, a cambio de sus servicios proporcionados a la compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

SONORAMA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

Reserva legal y facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Reserva facultativa representan apropiaciones a disposición de los accionistas.

Utilidades retenidas

Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, a la fecha de transición (1 de enero del 2012). El saldo acreedor solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo cuando se aprueba el pago por parte de junta general de accionistas.

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de impuesto a la renta.

SONORAMA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y donde está localizado el beneficiario efectivo, para los paraísos fiscales 7% y para el resto el 10%.

Estarán exentos de impuestos, los dividendos en acciones que se distribuyan a consecuencia de la aplicación de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de esta Ley, y en la misma relación proporcional.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía no ha pagado dividendos.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando los servicios son prestados y facturados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Compensación de saldos y transacciones

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

SONORAMA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

Otras provisiones y contingencias

Los pasivos por otras provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas de los estados financieros.

Juicios y estimaciones contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la gerencia realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la gerencia, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la gerencia de la compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Vida útil y valor residual de propiedades y equipos

La vida útil estimada y valor residual de las propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

SONORAMA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Instalaciones	10	10
Equipos de transmisión, audio y repetidoras	10	10
Muebles y equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	3	3

Jubilación – beneficio post empleo y desahucio – beneficio por terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	%	%
Tasa de descuento	7.72	7.69
Tasa esperada del incremento salarial	1.50	2.50
Tasa de rotación promedio	11.80	11.80
Tabla de mortalidad e invalidez (TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

SONORAMA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Debido a que la compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros resultados integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, sino en el patrimonio por disposición específica de una NIIF.

Los componentes de otros resultados actuariales 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.

Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

3. Efectivo en caja y bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

SONORAMA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	556	556
Bancos	1,765	56,101
	<u>2,321</u>	<u>56,657</u>

4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	365,716	200,935
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	29,566	33,142
Anticipo a proveedores	23,434	18,638
Otras	229,351	95,986
	<u>648,067</u>	<u>348,701</u>

5. Partes relacionadas

Saldos y transacciones con accionista, parte y compañías relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar con accionista, parte y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la relación	País	31 de diciembre	
			2018	2017
			<i>(US Dólares)</i>	
Por cobrar:				
Publitol S.A.	Relacionada	Ecuador	407,050	318,250
Relad S.A.	Relacionada	Ecuador	135,432	261,378
Rivas Sáenz Marcel Antoine	Accionista	Ecuador	331,662	331,662
			<u>874,144</u>	<u>911,290</u>
Clasificación:				
Corriente			542,482	579,628
No corriente			331,662	331,662
			<u>874,144</u>	<u>911,290</u>

SONORAMA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	Naturaleza de la relación	País	31 de diciembre	
			2018	2017
<i>(US Dólares)</i>				
Por pagar:				
Publitop S.A.	Relacionada	Ecuador	75,183	78,183
Relad S.A.	Relacionada	Ecuador	1,502	1,502
Rivas Mantilla Mauricio	Parte	Ecuador	15,582	2,575
			<u>92,267</u>	<u>82,260</u>

Al 31 de diciembre del 2018 las cuentas por cobrar accionista y compañías relacionadas representan principalmente servicios de publicidad y préstamos comerciales, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Cuentas por pagar a parte y compañías relacionadas incluyen principalmente préstamos comerciales para capital de trabajo, sin fecha de vencimiento y sin interés.

Administración y alta dirección

Los miembros de la alta gerencia y demás personas que asumen la gestión de la compañía SONORAMA S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

6. Propiedades y equipos

Un detalle de propiedades y equipos es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
<i>(US Dólares)</i>		
Edificios	11,700	11,700
Instalaciones	24,245	24,245
Equipos de transmisión, audio y repetidoras	760,714	738,316
Muebles y equipos de oficina	121,233	121,233
Equipos de computación	143,383	142,033
Total al costo	1,061,275	1,037,527
Depreciación acumulada o deterioro	(987,984)	(966,222)
	<u>73,291</u>	<u>71,305</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

SONORAMA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	Edificios	Instalaciones	Equipos de transmisión, audio y repetidoras	Muebles y equipos de oficinas	Equipos de computación	Total costo	Depreciación acumulada	Total
	<i>(US Dólares)</i>							
Costo o valuación:								
Saldos al 31 de diciembre del 2017	11,700	24,245	738,316	121,233	142,033	1,037,527	(966,222)	71,305
Adiciones	-	-	22,398	-	1,350	23,748	(21,762)	1,986
Saldos al 31 de diciembre del 2018	11,700	24,245	760,714	121,233	143,383	1,061,275	(987,984)	73,291

La compañía tiene los edificios y parte de los equipos de transmisión y audio, dados en garantía a instituciones financieras por líneas de crédito.

7. Préstamos bancarios

Los préstamos bancarios consistían en un préstamo sobre firma otorgado por el Produbanco en noviembre del 2018 con vencimiento en diciembre del 2019, a una tasa de interés del 9.76% (10.21% en el 2018).

8. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	895,430	736,724
Anticipos de clientes	65,358	-
Otros	21,987	59,974
	982,775	796,698

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y la prestación de servicios con plazo de hasta 60 días y sin interés.

9. Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

SONORAMA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	6,323	1,831
Participación de trabajadores	4,766	3,803
	11,089	5,634
No corriente:		
Jubilación patronal – beneficios post empleo	129,461	116,792
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	31,349	29,554
	160,810	146,346

Los movimientos de la cuenta beneficios sociales y participación de trabajadores, fueron como sigue:

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Aporte patronal	Beneficios sociales	Participación a empleados
	<i>(US Dólares)</i>				
Al 31 de diciembre del 2017	-	-	1,831	1,831	3,803
Provisiones	20,172	10,809	35,986	66,967	4,766
Pagos	(19,088)	(9,293)	(34,094)	(62,475)	(3,803)
Al 31 de diciembre del 2018	1,084	1,516	3,723	6,323	4,766

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y desahucio fueron como sigue:

	Jubilación patronal	Desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	116,792	29,554
Costo laboral	7,698	1,860
Costo financiero	8,722	2,204
Pérdida (ganancia) actuarial por cambios en supuestos financieros	(279)	(1,396)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(1,264)	2,439
Beneficios pagados	-	(3,312)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,208)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	129,461	31,349

Los importes fueron reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos.

SONORAMA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 por un actuario independiente.

10. Impuestos

Activos y pasivos por impuestos corrientes

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario	11,423	11,768
	<u>11,423</u>	<u>11,768</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta	9,174	4,976
Impuesto al valor agregado de IVA	33,655	22,802
Retenciones en la fuente y retenciones del IVA	1,807	4,195
	<u>44,636</u>	<u>31,973</u>

Impuesto a la renta

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	4,976	449
Provisión con cargo a resultados	20,714	17,395
Retenciones	(11,540)	(12,419)
Pagos	(4,976)	(449)
Saldo al final del año	<u>9,174</u>	<u>4,976</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

SONORAMA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	24,448	21,549
Más (menos) partidas de conciliación:		
Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	(2,208)	-
Gastos no deducibles	39,800	57,519
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	331	-
Diferencias temporarias	20,485	-
Utilidad grabable	82,856	79,068
Tasa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta	20,714	17,395
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	9,610	8,680
Impuesto a la renta causado	20,714	17,395
Retenciones en la fuente del año	(11,540)	(12,419)
	9,174	4,976

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25% (22% en el 2017), sin embargo, las compañías que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Sin embargo, en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 28% (25% en el 2017), y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 28% (25% en el 2017) sobre todos los ingresos de la sociedad.

Esta tarifa de 28% (25% en el 2017) también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

La compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

SONORAMA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas tributarias

Con fecha 18 de diciembre del 2018 fue publicado el Decreto Ejecutivo No. 617, donde se expide el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

El Reglamento incluye la aplicación de incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas, tales como nuevas inversiones productivas conforme lo establecido en el Art. 13 del "Código de la producción"; y, por lo tanto se deben cumplir con las condiciones establecidas, la exoneración del impuesto a la renta y del ISD (Impuesto a la salida de divisas) para estas inversiones en sectores priorizados, en industrias básicas y para las que suscriban contratos de inversión, y la exoneración por reinversión de utilidades.

La generación de empleo dependerá directamente del tamaño de la empresa. Las micro, pequeñas y medianas empresas deberán incrementar su empleo neto permanente durante el período de ejecución de la inversión, mientras las empresas grandes deberán incrementar su empleo neto en mínimo el 3% de su empleo neto permanente. Las empresas nuevas serán categorizadas luego de generar ingresos y se les exigirá la generación gradual de empleo neto.

En relación al impuesto a la renta, los contribuyentes de las empresas existentes deben aplicar la exoneración de manera proporcional al valor de las nuevas inversiones productivas. Dentro de la exoneración del impuesto a la salida de divisas, los beneficios aplicarán para los contratos de inversión con el Estado desde el ejercicio fiscal 2018 y el ente rector establecerá el monto máximo de exoneración en importaciones de bienes de capital y materias primas.

SONORAMA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

El Decreto establece los criterios de transparencia y sustancia económica aplicables a todos los beneficios e incentivos en cuanto al estándar de transparencia y la sustancia en la actividad económica. Asimismo, establece las condiciones del fondo de garantías para el fomento productivo del sector de la economía popular y solidaria.

El documento presenta las reformas al reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno, del impuesto a la salida de divisas, del impuesto anual a los vehículos motorizados, y de la ley de registro único de contribuyentes, RUC.

También incluye las reformas al reglamento general de la ley de minería, a la estructura e institucionalidad de desarrollo productivo, de la inversión y de los mecanismos e instrumentos de fomento productivo, del título de la facilitación aduanera para el comercio, del código orgánico de planificación y finanzas públicas.

Igualmente, el decreto establece las reformas a ley orgánica de movilidad humana, a la aplicación de la ley de turismo y de la ley orgánica de incentivos para asociaciones público-privadas y la inversión extranjera.

11. Instrumentos financieros

Gestión de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la compañía, corresponde a financiamiento con compañías relacionadas e instituciones financieras. La finalidad principal de este pasivo financiero es financiar las operaciones de la compañía.

La compañía se encuentra expuesta a los riesgos de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía presta sus servicios a varios clientes que permite una estabilidad en los pagos, recibiendo mensualmente flujo de dinero, por lo que el riesgo es mínimo.

El riesgo de crédito surge en depósitos en banco, así como la exposición al crédito de clientes.

SONORAMA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo.

La gerencia general realiza flujos de caja de manera mensual y recibe informes semanales del saldo bancario y detalle de los desembolsos que se realizarán durante el mes, previamente analizados por tesorería con el fin de analizar la liquidez.

12. Patrimonio

Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital pagado consiste de 750.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$0.04 y se distribuye como sigue:

Nacionalidad	% Participación		Valor nominal		Unitario	31 de diciembre		
	2018	2017	2018	2017		2018	2017	
						<i>(US Dólares)</i>		
Consuelo del Rocío Baque Sánchez	Ecuatoriana	0.01	0.01	1	1	0.04	0.04	0.04
Marcel Antoine Rivas Sáenz	Ecuatoriana	99.99	99.99	749.999	749.999	0.04	29,999.96	29,999.96
		<u>100.00</u>	<u>100.00</u>	<u>750.000</u>	<u>750.000</u>		<u>30,000.00</u>	<u>30,000.00</u>

13. Gestión de capital

La compañía administra su capital de forma de asegurar la maximización de los resultados para los accionistas, lo cual le permite continuar como un negocio en marcha.

Parte de la política de la compañía es mantener los resultados positivos dentro de la estructura del patrimonio, para futuros aumentos de capital o absorción de pérdidas.

14. Gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

SONORAMA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios sociales	142,094	174,360
Provisión cuentas incobrables	-	135,638
Estudios de mercado - medición de rating	194,140	70,400
Comisiones	59,558	64,936
Honorarios profesionales	42,064	9,313
Otros	96,576	117,958
	<u>534,432</u>	<u>572,605</u>

15. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (7 de junio del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la gerencia puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Sra. Verónica Bolaños Jácome
Gerente General



Téc.Sup. Natalia Cabrera Rojas
Contadora General