

**VALLEJO IREGUI PEREZ
PUBLICIDAD CIA. LTDA.
VIP PUBLICIDAD**

Informe de Auditoria
Al 31 de Diciembre del 2019

INDICE

Opinión de los Auditores Independientes.....	1 - 3
Balance General	4
Estado de Resultados	5
Estado de Evolución en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7 - 8
Notas a los Estados Financieros	9 - 41

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta de Directores de
VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 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 situación financiera de VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño 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 Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe de la administración, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Sociedad, 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 de la Administración 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, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Sociedad por los estados financieros

La Administración de VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Sociedad.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u 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 siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría 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 aplicamos 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 un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Sociedad no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

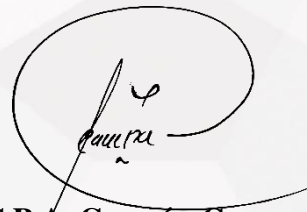
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2019, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, D.M., 11 de Junio 2020



Rosero Carrera & Asociados Cía. Ltda.
Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74
Registro Nacional de Contadores No. 63
Quito-Ecuador



C.P.A. Germán Carrera G.
SOCIO.
Registro No. 10.955

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	6	17.651,72	353.800,79
Cuentas por Cobrar Comerciales	7	159.535,20	125.829,33
Pagos e impuestos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	8	173.763,44	173.921,09
Total Activo Corriente		<u>350.950,36</u>	<u>653.551,21</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedad, Planta y Equipo	9	29.133,57	29.133,57
Activos por Impuestos Diferidos		6.388,48	6.388,48
Total Activo no Corriente		<u>35.522,05</u>	<u>35.522,05</u>
TOTAL ACTIVO		<u>386.472,41</u>	<u>689.073,26</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO:			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por Pagar Comerciales	10	247.322,29	425.233,62
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	11	25.363,42	83.049,39
Total Pasivo Corriente		<u>272.685,71</u>	<u>508.283,01</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Beneficios a Empleados	12	<u>71.667,48</u>	<u>118.466,28</u>
Total Pasivo no Corriente		<u>71.667,48</u>	<u>118.466,28</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital Social	15	1.260,00	1.260,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		36.108,28	36.108,28
Reserva Legal	16	13,24	13,24
Resultados Adopción NIIF		(37.064,28)	(37.064,28)
Resultado del Ejercicio		<u>41.801,98</u>	<u>62.006,73</u>
Total Patrimonio de los Socios		<u>42.119,22</u>	<u>62.323,97</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>386.472,41</u>	<u>689.073,26</u>

Ana Maria Vallejo
GERENTE GENERAL

Luis Fabian Chavez Lluno
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
VENTAS NETAS		613.456,00	1.232.626,14
COSTO DE VENTAS	14	<u>(202.878,58)</u>	<u>(877.197,28)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		410.577,42	355.428,86
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos del Personal	14	291.299,78	58.220,57
Gastos de Operación	14	<u>71.114,47</u>	<u>191.563,55</u>
Total Gastos de Operación		362.414,25	249.784,12
OTROS (INGRESOS) GASTOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		(1.430.000,42)	(1.454.399,63)
Otros Egresos		<u>1.428.984,79</u>	<u>1.462.778,92</u>
		(1.015,63)	8.379,29
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		<u>49.178,80</u>	<u>97.265,45</u>
Participación Trabajadores	13	7.376,82	14.589,81
Impuesto a la Renta	13	-	20.668,91
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>41.801,98</u>	<u>62.006,73</u>

Ana Maria Vallejo
GERENTE GENERAL

Luis Fabian Chavez Lluno
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ADOPCION NIIF	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 1 de Enero del 2018	1.260,00	36.109,05	13,24	(37.064,28)	45.076,42	45.394,43
Dividendos					(45.076,42)	(45.076,42)
Ajustes Patrimoniales		(0,77)				(0,77)
Utilidad Neta del Ejercicio					62.006,73	62.006,73
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	1.260,00	36.108,28	13,24	(37.064,28)	62.006,73	62.323,97
Dividendos					(62.006,73)	(62.006,73)
Utilidad Neta del Ejercicio					41.801,98	41.801,98
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	1.260,00	36.108,28	13,24	(37.064,28)	41.801,98	42.119,22

Ana Maria Vallejo
GERENTE GENERAL

Luis Fabian Chavez Lluno
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Valores Recibidos de Clientes	579.750,13	3.126.729,69
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(854.908,10)	(2.747.899,16)
Otros Ingresos	1.015,63	-
Efectivo (Utilizado) Proveniente de Actividades de Operaciones	(274.142,34)	378.830,53
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo Pagado Dividendos Socios	(62.006,73)	(45.076,42)
Efectivo (Utilizado) en Actividades de Financiamiento	(62.006,73)	(45.076,42)
(Disminución) Aumento del Efectivo	(336.149,07)	333.754,11
Efectivo al Inicio del Año	353.800,79	20.046,68
EFFECTIVO	<u>17.651,72</u>	<u>353.800,79</u>

Ana Maria Vallejo
GERENTE GENERAL

Luis Fabian Chavez Lluno
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación..../)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIONES:		
Utilidad Neta del Ejercicio	41.801,98	62.006,73
<u>Ajustes para conciliar el ingreso en efectivo proveniente de operaciones:</u>		
Depreciación	-	408,54
Participación Trabajadores	7.376,82	14.589,81
Impuesto a la Renta	-	20.668,91
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar Comerciales	(33.705,87)	439.698,92
Disminución de Impuestos Anticipados Y Otras Cuentas por Cobrar	157,65	13.030,37
VARIACIONES EN PASIVOS:		
(Disminución) Aumento de Cuentas por Pagar Comerciales	(177.911,33)	(125.387,51)
(Disminución) Aumento de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	(111.861,59)	(46.185,24)
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIONES	<u><u>(274.142,34)</u></u>	<u><u>378.830,53</u></u>

Ana María Vallejo
GERENTE GENERAL

Luis Fabian Chavez Lluno
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

Constitución.-

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP Es una entidad de derecho privado, constituida en el Ecuador el 16 de febrero de 1976 ante el Notario Quinto del cantón Quito, e inscrita en el registro Mercantil de Quito el 19 de marzo de 1976.

Objeto Social.-

Se dedican a la venta de tiempo y espacio de diversos medios de difusión interesados en la obtención de anuncios.

Aumento de Capital.-

Mediante escritura pública celebrada el 5 de julio de 1979 ante el Notario Quinto del cantón Quito, VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP realizó un aumento de capital y reforma de los Estatutos Sociales.

Mediante escritura pública celebrada el 27 de noviembre de 1989 ante el Notario Vigésimo Octavo del cantón Quito, VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP realizó un aumento de capital y reforma de los Estatutos Sociales.

Mediante escritura pública celebrada el 4 de mayo de 1992 ante el Notario Vigésimo Octavo del cantón Quito, VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP realizó un aumento de capital y reforma de los Estatutos Sociales.

Cesión de Participaciones

Mediante escritura pública celebrada el 17 de noviembre de 1976 ante el Notario Quinto del cantón Quito, VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP realizó una cesión de participaciones de los señores Francisco Pérez Donoso y Gustavo Vallejo Pérez a favor del señor Jaime Iregui Borda convirtiéndose en nuevo socio de la compañía.

Mediante escritura pública celebrada el 14 de mayo de 1979 ante el Notario Quinto del cantón Quito, VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP realizó una cesión de participaciones del señor Jaime Iregui Borda a favor de los señores Gustavo Vallejo Pérez e Irene Donoso de Pérez.

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES Continuación.../

Mediante escritura pública celebrada el 4 de enero de 1984 ante el Notario Quinto del cantón Quito, VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP realizó una cesión de participaciones de la señora Cecilia Pérez de Vallejo a favor de la señora Irene Donoso de Pérez.

Mediante escritura pública celebrada el 13 de mayo de 1998 ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito, VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP realizó una cesión de participaciones de los señores Gustavo Vallejo Pérez y Cecilia Pérez Serrano a favor de las señoras Ana María Vallejo e Irene Donoso Di Donato.

Mediante escritura pública celebrada el 5 de octubre del 2009 ante el Notario Trigésimo Séptimo del cantón Quito, VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP realizó una cesión de participaciones de la señora Irene Donoso Di Donato a favor de Ana María Vallejo Donoso de Serrano, Carolina Vallejo Donoso, Cristina Vallejo Donoso, Carmen María Vallejo Donoso y Gustavo Alfredo Vallejo Donoso.

Mediante escritura pública celebrada el 15 de enero del 2010 ante el Notario Trigésimo Séptimo del cantón Quito, VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP realizó una cesión de participaciones de los señores Gustavo Vallejo Pérez y Yolanda Donoso Di Donato a favor de Ana María Vallejo Donoso.

Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros de **VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización por parte del Representante Legal de la Compañía el 24 de marzo del 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General Ordinaria de Socios para su aprobación y publicación.

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitida por el Consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los Estados Financieros están presentados en dólares americanos.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (PYMES) vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración al cierre de cada ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes las mismas que son de aplicación obligatoria para la compañía generando los siguientes beneficios:

- a) Es un medio eficiente para atraer nuevos capitales a la compañía por medio de los estados financieros con base a NIIF, la empresa será fácilmente comparable con diferentes alternativas de inversión en otros países, provocando nuevas fuentes de financiamiento globalización de mercados.
- b) Ofrecen un entendimiento de una forma más integral de la información financiera bajo NIIF: ya que no solo sería para el fisco y los propietarios de la empresa, sino también para los acreedores, inversionistas y el mercado de capitales.

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

c) Presenta un valor más real de la empresa y son una fuente de transparencia para beneficio de los tomadores de decisiones en la organización.

Existen 16 Normas vigentes las cuales son las siguientes:

NIIF 1: Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	
NIIF 2: Pagos Basados en Acciones	
NIIF 3: Combinaciones de Negocios	
NIIF 4: Contratos de Seguro	
NIIF 5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas.	
NIIF 6: Exploración y Evaluación de Recursos Minerales	
NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a Revelar	
NIIF 8: Segmentos de Operación	
NIIF 9: Instrumentos Financieros	
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados	
NIIF 11: Acuerdos conjuntos	
NIIF 12: Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	
NIIF 13: Medición del Valor Razonable	
NIIF 14: Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas	
NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	Sustituye a NIC 11, NIC 18, CINIIF 13, 15, 18 y SIC 31, Aplicación Retroactiva. Vigente desde
NIIF 16: Arrendamientos	Sustituir a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15 y 27, Puede optarse por una aplicación temprana, pero solo si se aplica también la NIIF 15. Vigente desde Enero 2019

(Espacio en blanco)

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación..../

Existen 14 interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF las cuales son las siguientes:

CINIIF 1: Cambios en Pasivos Existentes por Retiro del Servicio, Restauración y Similares
CINIIF 2: Aportaciones de Socios de Entidades Cooperativas e Instrumentos Similares
CINIIF 5: Derechos por la Participación en Fondos para el Retiro del Servicio, la Restauración y la Rehabilitación Medioambiental
CINIIF 6: Obligaciones surgidas de la Participación en Mercados Específicos—Residuos de Aparatos Eléctricos y Electrónicos
CINIIF 7: Aplicación del Procedimiento de Re expresión según la NIC 29 Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias
CINIIF 10: Información Financiera Intermedia y Deterioro del Valor
CINIIF 12: Acuerdos de Concesión de Servicios
CINIIF 14: NIC 19—El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimo de Financiación y su Interacción
CINIIF 16: Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero
CINIIF 17: Distribuciones, a los Propietarios, de Activos Distintos al Efectivo
CINIIF 19: Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio
CINIIF 20: Costos de Desmonte en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto
CINIIF 21: Gravámenes
CINIIF 22: Transacciones en Moneda Extranjera y Contra prestaciones Anticipadas

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, así como de las nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

(Espacio en Blanco)

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación..../

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo

El efectivo en caja y bancos se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía mantiene activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar”. En cuanto a los pasivos financieros, la Compañía solo mantiene la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, en el momento inicial son registradas a su valor razonable.

(a) Cuentas por Cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación..../

(b) Otros pasivos financieros:

Representados en el estado de situación financiera por proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior -

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

a) Préstamos y cuentas por cobrar

Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

- i) **Cuentas por Cobrar.-** la empresa mantiene una política de crédito de 30 días. En casos especiales la política de crédito se extiende normalmente hasta 90 días, en que el cliente solicite y previa autorización de gerencia se concede un crédito o plazo mayor. Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar. Las variaciones de la provisión se reconocen en el estado de resultados del período.

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación..../

b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) **Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son liquidables en plazos menores a 30 días.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los servicios facturados, registrando el Correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

2.4.4 Baja de Activos y Pasivos Financieros:

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación..../

2.5 Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición en el Momento del Reconocimiento

Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo de adquisición.

b) Medición Posterior al Reconocimiento

Las propiedades, planta y equipo, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Métodos de Depreciación y Vidas Útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año.

Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	Vidas útiles Estimadas en Años
Equipos de Computación	3
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5

Retiro o Venta de Propiedad, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del Valor de las Propiedad, Planta y Equipo

Al final de cada período, la administración de la Compañía evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo o de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece. Si existe este indicio, la entidad estima el importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo.

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación..../

2.6 Proveedores

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (dólares) usando la tasa de cambio vigente en la fecha en que se registra. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros ingresos o en otros gastos respectivamente.

2.7 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.7.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 28 % y 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 25% y 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 28% y 25% porcentualmente de las utilidades gravables. A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2019 y 2018, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% y 25% respectivamente.

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación..../

2.7.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

2.8 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, 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

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación..../

2.9 Beneficios a los Empleados

2.9.1 Provisión para indemnización por desahucio

La obligación neta de la Compañía con respecto al desahucio está definido por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio de indemnización por desahucio, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el periodo actual y periodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. Las pérdidas y ganancias actuariales se cargan o abonan al resultado integral en el período en el que surgen. La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

El importe de los pasivos actuariales netos causados al cierre del ejercicio se presenta en el rubro beneficios a los empleados del estado de situación financiera. Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el periodo promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación..../

2.9.2 Provisión para jubilación patronal

La obligación neta de la Compañía con respecto a la Jubilación Patronal está definido por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece que los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio de pensión por jubilación patronal, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. Las pérdidas y ganancias actuariales se cargan o abonan al resultado integral en el período en el que surgen. La Administración utiliza las siguientes reglas para determinar la mejor estimación de estos beneficios. La pensión se determinará siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad. Se considerará como "haber individual de jubilación" el formado por las siguientes partidas:

- a) Por el fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador,
- b) Por una suma equivalente al cinco por ciento del promedio de la remuneración anual percibida en los cinco últimos años, multiplicada por los años de servicio. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento.

El importe de los pasivos actuariales netos causados al cierre del ejercicio se presenta en el rubro beneficios a los empleados del estado de situación financiera. Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación..../

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente.

2.11 Costos y Gastos

Los costos y 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. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad y la existencia de saldos vencidos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS
Continuación../

Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores 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 Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los Socios 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.

a) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar comerciales. El riesgo relacionado con crédito a cuentas es gestionado en base a lo establecido en las políticas, procedimientos y controles de la Compañía. Se han establecido límites de crédito para todos los clientes en base a calificaciones externas o, de no estar disponibles, de acuerdo con los criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y los saldos excepcionales son constantemente monitoreados. La gestión de los créditos comerciales tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la Compañía mediante la optimización de la utilización de activos y manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. No existe una concentración significativa de créditos por lo tanto, se considera que el riesgo de crédito en estos casos es mínimo.

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación.../

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Firma Calificadora del Riesgo</u>	<u>Calificación</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco de la Producción S.A. Produbanco	PCR Pacific S.A. / Bank Watch Ratings S.A.	AAA-	AAA-
Banco del Pacífico S.A.	Bank Watch Ratings S.A. / Soc. Cal. Riesgo Latinoamericana	AAA-	AAA-

b) Riesgo de liquidez:

Los Socios, responsables finales por la gestión de liquidez, han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. Los ingresos de la Compañía correspondieron principalmente a la venta de bienes; estos valores fueron cobrados regularmente cada mes.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los pasivos financieros incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>
Al 31 de diciembre de 2018		
Cuentas por Pagar Comerciales	425.233,62	-
Al 31 de diciembre de 2017		
Cuentas por Pagar Comerciales	550.620,36	-

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación.../

4.2 Administración del riesgo de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia. Los objetivos de la Compañía son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los socios y beneficios a los otros participantes; y, (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

La Compañía mantiene ratios de apalancamiento no significativos, ya que mantiene un bajo nivel de endeudamiento con terceros frente a sus activos líquidos.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	2018	2017
Recursos de Terceros	425.233,62	550.620,36
Menos: Efectivo	(353.800,79)	(20.046,68)
Deuda neta	71.432,83	530.573,68
Total patrimonio	62.323,97	45.394,43
Capital total	133.756,80	575.968,11
Ratio de apalancamiento	53%	92%

(Espacio en blanco)

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 5. INSTRUMENTO FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2018		2017	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	353.800,79	-	20.046,68	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por Cobrar Comerciales	125.829,33	-	565.528,25	-
Total activos financieros	<u>479.630,12</u>	<u>-</u>	<u>585.574,93</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por Pagar Comerciales	425.233,62	-	550.620,36	-
Total pasivos financieros	<u>425.233,62</u>	<u>-</u>	<u>550.620,36</u>	<u>-</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	2019	2018
Caja	130,88	100,20
Bancos	(32.479,16)	353.700,59
Inversiones Diners Club	<u>50.000,00</u>	<u>-</u>
Total	<u>17.651,72</u>	<u>353.800,79</u>

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

		2019	2018
Cientes	i	175.344,93	141.639,06
Provisión de Cuentas Incobrables	ii	(15.809,73)	(15.809,73)
Total		<u>159.535,20</u>	<u>125.829,33</u>

(i) El detalle de Cuentas por Cobrar Clientes es como sigue:

	2019	2018
1001 Talleres S.A.	20.828,25	-
Global Motors S.A.	-	6.132,50
Fundación Cicerón	4.480,00	-
Casabaca S.A.	73.333,68	-
Universidad San Francisco De Quito USFQ	31.982,13	20.045,86
Termas De Papallacta	4.297,56	3.514,50
Kreabecuator S.A.	3.322,20	3.322,20
Comercial Kywi S.A.	10.978,20	9.747,00
Contraloría General del Estado	49.561,29	-
Cratel C.A.	4.709,34	3.647,43
Televisora Nacional C.A.	1.884,68	2.947,99
Lucy Freire	(228,48)	-
WholeBusiness S.A.	(52.487,17)	-
Ecuadoradio S.A.	2.209,99	444,00
Otros Clientes	20.473,26	91.837,58
	<u>175.344,93</u>	<u>141.639,06</u>

(ii) La Administración de la Compañía no ha considerado apropiado incrementar la provisión de cuentas por cobrar por los años 2019 y 2018.

(iii) Clientes con saldo contrario debido a eliminación de facturación finales de diciembre 2019 pero se vuelve a facturar en enero 2020.

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 8. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS</u>		
Gustavo Vallejo	502,11	360,78
Fabian Chavez	-	10.000,00
Gregorio Ormaza	350,00	-
Maria Elena Dueñas	280,00	280,00
<u>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</u>		
Servicio de Rentas Internas	982,31	-
Pagos Anticipados por Facturar	118.479,76	-
Raquel Ortiz	(138,72)	-
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto Valor Agregado Compras	3.517,71	17.240,76
Credito Tributario por I.V.A.	28.113,49	83.881,29
100% IVA Retenido en la Fuente	6,80	426,00
70% IVA Retenido en la Fuente	2.927,47	17.917,91
20% IVA Retenido en la Fuente	-	1.058,49
Impuestos Retenidos en la Fuente	18.742,51	42.755,86
	<u> </u>	<u> </u>
Total	<u><u>173.763,44</u></u>	<u><u>173.921,09</u></u>

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Equipos de Computación	15.758,70	15.758,70
Muebles y Enseres	15.658,95	15.658,95
Vehiculos	1.359,68	1.359,68
	<u>32.777,33</u>	<u>32.777,33</u>
Depreciación Acumulada	3.643,76	3.643,76
	<u> </u>	<u> </u>
	<u><u>29.133,57</u></u>	<u><u>29.133,57</u></u>

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Continuación.../

El movimiento de la Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO:		
Saldo Inicial	32.777,23	32.777,23
Saldo Final	<u>32.777,23</u>	<u>32.777,23</u>
DEPRECIACION:		
Saldo Inicial	3.643,76	3.235,22
Adiciones	-	408,54
Saldo Final	<u>3.643,76</u>	<u>3.643,76</u>

NOTA 10 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Pagar Comerciales, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Medios</u>			
Televisión	a	93.783,41	117.891,35
Prensa	b	10,12	(2.846,97)
Radios	c	86.753,15	194.452,53
Revistas	d	6.279,50	896,00
<u>Productoras y Afines</u>			
Agencias de Modelaje	e	149,85	230,85
Estudios de Grabación	f	750,18	17.261,82
Editoriales e Imprentas	g	(1.500,00)	(1.500,00)
Otros Servicios	h	3.347,67	40.803,64
<u>Acreeedores</u>			
Varios		57.748,41	58.044,40
Total		<u><u>247.322,29</u></u>	<u><u>425.233,62</u></u>

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 10 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Continuación.../

a) El detalle de Televisión es el siguiente:

	2019	2018
TELEVISION		
CANAL TV SUPERCINES	1.887,00	-
CANAL 2 ECUAVISA	4.495,50	9.921,20
CANAL 4 TELEAMAZONAS	33.966,00	14.097,00
CANAL 8 ECUAVISA	14.707,50	23.005,32
CANAL 10 TELECENTRO	4.373,46	18.315,00
CANAL CABLE VISION	14.384,88	14.384,88
CANAL TV ORTEL	-	9.990,00
CANAL TEVECUADOR S.A.	(24,44)	24,44
CANAL UNO TV (RELAD)	1.930,15	1.930,15
CANAL TV FOX INTERNATIONAL	-	18.590,28
CANAL OK PUBLICIDAD (P.V.MALDONADO)	394,73	394,73
CANAL TV AIRFACTORY SA (MEXICO)	24,44	(24,44)
CANAL TV TELEMILAGRO	994,19	994,19
CANAL TV VIU CORPADVISORS	-	6.268,60
DIRECTV ECUADOR	16.650,00	-
Total	<u>93.783,41</u>	<u>117.891,35</u>

b) El detalle de Prensa es el siguiente:

	2019	2018
PRENSA		
DIARIO EL COMERCIO	9,90	-
DIARIO EL UNIVERSO	0,22	(5.234,80)
DIARIO DEL NORTE-IBARRA	-	2.387,83
Total	<u>10,12</u>	<u>(2.846,97)</u>

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 10 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Continuación.../

c) El detalle de Radios es el siguiente:

	2019	2018
RADIOS		
RADIO CENTRO - QUITO	(639,36)	-
RADIO SOL Y MAR-ESMERALDAS	295,71	-
RADIO MUNDO DEPORTIVO - COBERTURA	1.755,57	-
RADIO CAMORAD	639,36	639,36
RADIO J.C.	-	4.404,48
RADIO HOLA	-	2.386,95
RADIO SISTEMSA	2.302,09	6.323,59
RADIO MACHALA	1.392,38	1.392,38
RADIO METRO -GYE	340,99	1.092,24
RADIO QUITO	- 15.894,13	4.079,47
RADIO SONORAMA	-	767,23
RADIO LA RED	-	1.269,84
RADIO DEMOCRACIA	1.605,51	1.605,51
RADIO SUPER 9.49 - CUENCA	-	3.418,80
RADIO SUPERIOR - MACHALA	-	1.653,45
RADIO VISION - QUITO	1.966,04	3.951,60
RADIO TARQUI PROYECCION 98.10 FM MUNDO	4.347,65	7.560,43
RADIO LA MUNDIAL	2.386,95	2.386,95
RADIO MAJESTAD STO.DOMINGO FM	295,71	-
RADIO CARAVANA - GYE	-	5.574,87
RADIO SCANDALO-PORTOVIEJO	-	1.392,39
RADIO CANELA FM-GYE LESOTHO	-	7.805,32
RADIO PLATINUM F.M. - QUITO	19.350,32	2.246,64
RADIO MAREJADA - MANTA	1.128,87	1.128,87
RADIO MUSICAL 96.5 - COCA	2.437,15	2.437,15
RADIO CANELA - AMBATO (GAMBOA CIA.LTDA.)	24.269,74	18.157,46
RADIO LOS LAGOS	- 6,72	-
RADIO ACTIVA CUENCA	-	2.983,68
RADIO RUMBA 107 F.M.	111,10	111,10
RADIO KOKODRILO	839,16	839,16
RADIO GAVIOTA FM 105.1 MACHALA	-	1.429,68
RADIO ESTELAR 99.3 - 102.9 AZOGUEZ	- 994,56	-
RADIO FUNDACION JESUS DEL GRAN PODER	159,84	159,84
RADIO TROPICANA GYE (SPIN)	-	2.712,48
Pasan.....	48.089,37	89.910,92

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 10 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Continuación.../

	2019	2018
Vienen.....	48.089,37	89.910,92
RADIO GENIAL EXA FM	2.259,06	-
RADIO PARAISO RADIALPA S.A.	3.896,55	15.613,75
RADIO GITANA CIA.LTDA.	- 1.542,46	-
RADIO ESTEREO SAN MIGUEL-LATACUNGA	1.247,26	1.247,26
RADIO LA OTRA 91.3 (ECUAENLACE)	-	7.215,89
RADIO C.D. CAFE (CESAR DELGADO)	497,28	497,28
RADIO DISNEY - GYE (ACTUAL)	-	13.728,47
RADIO MACH DEPORTES (ACTUAL)	1.181,04	1.687,20
RADIO RUMBERA (SR.CARVAJAL)	261,15	261,15
RADIO LA OTRA-GYE (ROCK&POP)	3.241,01	3.241,01
RADIO AMOR - SANTA ELENA (CAMBALA CARLOS)	0,50	0,50
RADIO LA VOZ DE LA PENINSULA	-	-
RADIO CARNAVAL QUEVEDO (CABLEMAR)	-	-
RADIO COLON F.M. (AM FUTBOL)	3.353,08	1.463,36
RADIO LATINA 88.1 FM (ACTUAL)	3.132,07	6.279,06
RADIO CARIAMANGA (CESAR BERMEO)	-	944,83
RADIO LA HECHICERA- LOJA	-	2.386,95
RADIO FM ZARACAY C.A.	6.777,23	18.266,49
RADIO AREA DEPORTIVA-M. MOYA	668,66	2.166,72
RADIO ONDA TECA - EL EMPALME	2.054,06	2.054,06
RADIO TURBO 93.3 - AMBATO	994,56	994,56
RADIO ONDA TECA (ACTUAL-CORREA CECILIA)	3.341,37	3.341,37
RADIO DIFUSION AMERICA QUITO (RADFAMERQUI)	851,12	5.125,53
RADIO AÑORANZA LA RUMBERA (COM.DE	385,40	355,20
RADIO VOCU-IBARRA (ACTUAL POWER	240,58	-
RADIO COBERTURA FM (RAPCOFMA S.A.)	993,06	993,06
RADIO ONDACERO S.A. URBANA	440,44	2.030,10
RADIO CENTRO -AMBATO (SORAMIK)	765,95	6.826,52
RADIO GITANA GYPSYRADIO	1.776,89	1.776,89
RADIO LA VOZ DEL TOMBAMBAMBA-SI (ACTUAL)	-	3.766,68
RADIO OYE FM-IBARRA (MONTESDEOCA CARLA)	199,80	199,80
RADIO ACTIVA-ACTUAL (IMBACTIVA)	-	1.429,68
RADIO ORGANIZACION RADIAL ERES	1.648,12	648,24
Total	86.753,15	194.452,53

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 10 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Continuación.../

d) El detalle de Revistas es el siguiente:

	2019	2018
REVISTAS		
REVISTA ENSA	5.383,50	-
REVISTA EL TUMBAQUEÑO (G.A.D. TUMBACO)	896,00	896,00
Total	<u>6.279,50</u>	<u>896,00</u>

e) El detalle de Agencias de modelaje es el siguiente:

	2019	2018
AGENCIAS DE MODELAJE		
ILSE MORALES AGUIRRE	-	230,85
TRANSMISION Y ALMACENAMIENTO A MAS	149,85	
Total	<u>149,85</u>	<u>230,85</u>

f) El detalle de Estudios de Grabación es el siguiente:

	2019	2018
ESTUDIOS DE GRABACION		
RIVAS SONIDO	333,00	-
MARTHA LORENA RIVADENEIRA MAZA	417,18	359,82
TOUCHE FILMS	-	16.902,00
Total	<u>750,18</u>	<u>17.261,82</u>

(Espacio en blanco)

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 10 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Continuación.../

g) El detalle de Editoriales e Imprentas es el siguiente:

	2019	2018
EDITORIALES E IMPRENTAS		
ASESORIA PUBLICITARIA	(1.500,00)	(1.500,00)
Total	<u>(1.500,00)</u>	<u>(1.500,00)</u>

h) El detalle de Otros Servicios es el siguiente:

	2019	2018
OTROS SERVICIOS		
ORES S.A.	219,22	-
BANDERAS AMERICA	553,70	553,70
TRANSM. Y ALMACEN. V AV S.A.	-	227,55
OUTDOORS MEDIA EC	-	22.732,80
BELOWTHELINE TRESESENTA CIA LTDA.	166,50	3.418,80
BTL ECUADOR	-	9.324,00
CISNEROS INTERACTIVE S.A.	2.408,25	4.546,79
Total	<u>3.347,67</u>	<u>40.803,64</u>

(Espacio en blanco)

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto Valor Agregado Ventas		5.075,76	33.310,32
Impuestos Retenidos		3.018,54	3.696,34
Retención 100% IVA		2.235,01	1.984,81
Retención 70% IVA		40,69	330,25
Retención 30% IVA		4,50	9,14
Asociación Empleados		293,21	701,41
Beneficios Sociales		(450,57)	(37,49)
Impuesto a Renta por Pagar	i	-	20.668,91
Participación Trabajadores por Pagar	i	7.376,82	14.589,81
Otros por Pagar		(164,54)	-
IESS por Pagar		7.934,00	7.795,89
		<u>25.363,42</u>	<u>83.049,39</u>
Total		<u>25.363,42</u>	<u>83.049,39</u>

i) Ver Nota 13.

NOTA 12. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El resumen de Beneficios a los Empleados, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reserva Jubilación Patronal	46.664,86	83.664,86
Reserva Desahucio	25.002,62	34.801,42
Total	<u>71.667,48</u>	<u>118.466,28</u>

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 12. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS, Continuación.../

El Movimiento es el siguiente:

	2019		
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo Inicial	83.664,86	34.801,42	118.466,28
Provisión del Año	-	-	-
Ajuste	(37.000,00)	-	(37.000,00)
Pagos	-	(9.798,80)	(9.798,80)
Total	46.664,86	25.002,62	71.667,48

	2018		
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo Inicial	83.664,86	35.513,92	119.178,78
Provisión del Año	-	-	-
Pagos	-	(712,50)	(712,50)
Total	83.664,86	34.801,42	118.466,28

NOTA 13. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2015 a 2019 están sujetos a una posible fiscalización.

b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	2019	2018
Impuesto a la Renta Corriente	9.196,44	20.668,91
Gasto por Impuesto a la Renta	9.196,44	20.668,91

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 13. IMPUESTO A LA RENTA Continuación.../

c) Conciliación Tributaria

	2019	2018
<u>Conciliación Cálculo 15 % Participación Trabajadores:</u>		
Utilidad del Ejercicio	49.178,80	97.265,45
Base para el 15 % Participación Trabajadores	49.178,80	97.265,45
15 % Participación Trabajadores	7.376,82	14.589,81
<u>Conciliación Cálculo del Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad del Ejercicio	49.178,80	97.265,45
(+) Gastos No Deducibles	-	-
(-) Participación Trabajadores y Empleados	7.376,82	14.589,81
Utilidad Gravable	41.801,98	82.675,64
22% y 25% Impuesto a la Renta	9.196,44	20.668,91
Impuesto a la Renta Causado	9.196,44	20.668,91
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago antes de la Rebaja		8.722,20
Antic. Determinado Corresp.Ejerc.Fiscal Corriente.		8.722,20
Rebaja del saldo del Anticipo (Decreto Ejecutivo 210)	-	-
Anticipo Reducido Corresp.Ejerc.Fiscal Declarado	-	8.722,20
= Imp.a la Renta Causado Mayor al Antic.Determin.	9.196,44	11.946,71
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	-	8.722,20
(-) Retención en la Fuente	9.238,13	14.329,14
(Saldo a favor del Contribuyente) Impuesto a la Renta a Pagar	(41,69)	6.339,77

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 14. GASTOS POR SU NATURALEZA.

La composición de gastos se muestra a continuación:

2019	Costo de Ventas	Gastos de Personal	Gastos de Operación	Total
Descripción				
Costos de Producción y Medios	202.878,58	-	-	202.878,58
Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	-	229.703,38	-	229.703,38
Beneficios Sociales, Indemnizaciones	-	48.998,47	-	48.998,47
Aporte a la Seguridad Social	-	12.597,93	-	12.597,93
Honorarios Profesionales	-	-	17.035,00	17.035,00
Transporte	-	-	244,94	244,94
Gastos de Gestión	-	-	4.965,57	4.965,57
Arrendamientos	-	-	12.000,00	12.000,00
Suministros Insumos y Materiales	-	-	693,59	693,59
Mantenimiento y Reparaciones	-	-	11.019,11	11.019,11
Seguros	-	-	8.890,62	8.890,62
Impuestos Contribuciones y Otros	-	-	4,24	4,24
Servicios Públicos	-	-	8.142,33	8.142,33
Otros	-	-	8.119,07	8.119,07
Total	202.878,58	291.299,78	71.114,47	565.292,83

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 14. GASTOS POR SU NATURALEZA. Continuación.../

2018	Descripción	Costo de Ventas	Gastos de Personal	Gastos de Operación	Total
	Costos de Producción y Medios	575.571,80	-	-	575.571,80
	Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	85.679,46	43.333,72	-	129.013,18
	Beneficios Sociales, Indemnizaciones	12.903,38	5.938,85	-	18.842,23
	Aporte a la Seguridad Social	17.575,45	8.876,21	-	26.451,66
	Honorarios Profesionales	134.832,15	-	-	134.832,15
	Depreciación	408,54	-	-	408,54
	Promoción y Publicidad	-	-	130.155,00	130.155,00
	Transporte	-	-	173,54	173,54
	Gastos de Viaje	-	-	9.381,96	9.381,96
	Gastos de Gestión	-	-	1.343,21	1.343,21
	Arrendamientos Operativos	-	-	11.000,00	11.000,00
	Suministros Insumos y Materiales	20.820,83	-	6.049,87	26.870,70
	Mantenimiento y Reparaciones	4.110,48	-	2.505,60	6.616,08
	Seguros	24.892,47	-	7.280,53	32.173,00
	Impuestos Contribuciones y Otros	-	-	11.041,76	11.041,76
	Servicios Públicos	-	-	9.328,08	9.328,08
	Participación Trabajadores	-	-	-	-
	Otros	402,72	71,79	3.304,00	3.778,51
Total		877.197,28	58.220,57	191.563,55	1.126.981,40

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 15. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social es de US \$ 1.260,00 divididos en 2.520 participaciones sociales, iguales, acumulativas e indivisibles de un valor de US \$ 0.04 centavos de dólar cada una. La nómina de Socios es la siguiente:

Socios	% Participación	Numero de Participaciones	V/U Participación	Valor Total
Gustavo Vallejo	82.00%	25,830	0.04	1,033.20
Ana Maria Vallejo Donoso	11.60%	3,654	0.04	146.16
Carolina Vallejo Donoso	1.60%	504	0.04	20.16
Cristina Vallejo Donoso	1.60%	504	0.04	20.16
Carmen Maria Vallejo Donoso	1.60%	504	0.04	20.16
Gustavo Vallejo Donoso	1.60%	504	0.04	20.16
Total	100.00%	31,500		1,260.00

NOTA 16. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 20% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

NOTA 17. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos, se produjo el siguiente evento:

El gobierno nacional del Ecuador a partir del 17 de marzo del 2020, decreta la Emergencia Sanitaria por el brote de la enfermedad Corona Virus 2019 (COVID-19). Dicho acontecimiento continúa con su rápida evolución por lo cual ha sido declarada pandemia a nivel mundial. El COVID-19 ya tiene un impacto significativo en los mercados financieros globales, repercutiendo principalmente en el desarrollo de la economía del país, causando implicaciones contables para muchas entidades estas implicaciones impactan principalmente en:

Interrupciones en la producción. Cortes en la cadena de suministros
Indisposición del personal Reducción de ventas, ganancias o en la productividad
Cierre de instalaciones y tiendas Retrasos en expansión planeada para el negocio
Imposibilidad de obtener financiamiento Incremento en la volatilidad en los valores de Instrumentos Financieros, Reducción del turismo, interrupción de

VALLEJO IREGUI PEREZ PUBLICIDAD CIA. LTDA. VIP PUBLICIDAD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 17. EVENTO SUBSECUENTE, continuación.../

viajes que no sean esenciales y en actividades deportivas, culturales entre otras. Por lo tanto, las entidades deben considerar los cada vez mayores efectos del COVID-19, como resultado de su impacto negativo en la economía global y en los principales mercados de capitales. Las entidades deben considerar cuidadosamente sus circunstancias únicas y su exposición a riesgos cuando analicen en que forma los eventos recientes pudiesen afectar su reporte financiero. Específicamente a considerar lo siguiente Deterioro de activos no financieros (incluyendo plusvalía) Valoración de inventarios Provisión para pérdidas esperadas. Medición al valor de mercado Provisiones para contratos onerosos. Incumplimientos de convenios Negocio en marcha. Manejo de riesgo de liquidez Eventos posteriores a la fecha de reporte Relaciones de cobertura Recuperaciones de seguros relacionadas con interrupciones del negocio Beneficios por culminación de relación laboral Condiciones y modificaciones de compensaciones basadas en el desempeño de acciones Consideraciones de contingencias por acuerdos contractuales Modificaciones de acuerdos contractuales Consideraciones fiscales (es especial la recuperabilidad del impuesto diferido activo). Al 31 de diciembre del 2019, no podemos determinar si las operaciones de la Entidad han sido afectadas por el COVID-19, debido que este hecho ocurrió marzo 2020, fecha posterior al cierre del período. Por lo tanto, los Estados Financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con el COVID-19 que la entidad deba revelar como incertidumbres materiales por impacto del COVID-19 en dichos Estados Financieros.

Ana Maria Vallejo
GERENTE GENERAL

Luis Fabián Chávez Lluno
CONTADOR GENERAL