

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1 - OPERACIONES

GRUPO CREATIVO PUBLYMARK CÍA. LTDA., fue constituida el 26 de diciembre de 1979 en la ciudad de Quito, dicha constitución fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 6501 del 13 de febrero de 1980 y quedó inscrita en el Registro Mercantil el 21 de febrero del mismo año.

Con fecha 29 de junio de 2004 la compañía aumenta su capital por \$200,000, alcanzando un capital social de US\$ 250,000. Sus socios son de nacionalidad ecuatoriana así como extranjeros.

El objeto social de la compañía es la prestación de servicios de creación y producción artística de elementos publicitarios para propaganda de productos, actividades, servicios, asesorías y cosas en general relacionadas con la publicidad.

La administración de la compañía está ubicada en la ciudad de Quito, Calle James Coirnet N40-86, Sector El Bosque.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros de GRUPO CREATIVO PUBLYMARK CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF No. 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

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

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

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Bases de preparación

Los estados financieros de GRUPO CREATIVO CÍA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

b) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

c) Activos financieros

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o como derivados designados como instrumentos de cobertura.

d) Pasivos financieros

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar o como derivados designados como instrumentos de cobertura.

La compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

e) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

f) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes están registradas a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días.

Las cuentas por cobrar clientes 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 en forma individual.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**g) Propiedad, planta y equipo****Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo. De igual forma se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida Útil (en años)
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

h) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

i) Costos financieros

Los costos por intereses se registran como gastos en el periodo en que se incurren, estos intereses están relacionados con los préstamos obtenidos por la compañía.

ii) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado en el ejercicio y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía calcula el impuesto corriente utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio 22%.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

k) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando 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.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

l) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del periodo dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

m) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de servicios

Los ingresos por prestación de servicios se reconocerán cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del servicio en la fecha de cierre del ejercicio. En consecuencia, sólo se contabilizarán los ingresos procedentes de prestación de servicios cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

[Expresado en dólares de los Estados Unidos de América]

- El importe de los ingresos puede valorarse con fiabilidad.
- Es probable que la empresa reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción.
- El grado de realización de la transacción, en la fecha de cierre del ejercicio, puede ser valorado con fiabilidad, y
- Los costes ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser valorados con fiabilidad.
- Cuando el resultado de una transacción que implique la prestación de servicios no pueda ser estimado de forma fiable, se reconocerán ingresos, sólo en la medida en que los gastos reconocidos se consideren recuperables.

n) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

o) Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

p) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

q) Utilidad (pérdida) por acción básica

La utilidad (pérdida) por participación básica ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las participaciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera.

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 3 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, instrumentos financieros estaban conformados como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2014		Al 31 de diciembre de 2013	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al valor nominal				
Efectivo y equivalentes de efectivo	30,200	-	98,021	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	2,343,360	-	1,396,930	-
Otras cuentas por cobrar	44,834	-	2,716	-
Activos por impuestos corrientes	454,990	-	169,453	-
Gastos pagados por anticipado	7,746	-	505	-
Total activos financieros	2,881,532	-	1,667,625	-
Pasivos Financieros				
Obligaciones financieras	40,000	-	22,604	-
Cuentas por pagar	1,619,972	-	1,373,216	-
Otras cuentas por pagar	270,879	-	59,453	-
Pasivos por impuestos corrientes	40,282	-	9,775	-
Total pasivos financieros	2,332,367	-	1,465,048	-

NOTA 4 – EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre se compone de:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Caja	500	100
Bancos (I)	29,700	97,921
	<u>30,200</u>	<u>98,021</u>

(I) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales fuertes de excelente trayectoria de rentabilidad.

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre las cuentas por cobrar se compone de:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Cuentas por cobrar		
Cientes (I)	1,930,039	1,338,916
Servicios por facturar (II)	447,220	72,687
Provisión cuentas incobrables	(33,899)	(14,703)
Saldo neto	2,343,360	1,396,930

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

[Expresado en dólares de los Estados Unidos de América]

- (i) Corresponde a ingresos por servicios y cuyo pago es de contado, la transacción se perfecciona en el mes siguiente.
- (ii) Corviene a ingresos en los cuales la compañía ha prestado ya el servicio pero no ha efectuado la correspondiente factura, este rubro se presenta en el estado financiero por el tipo de negocio que la compañía presta.

NOTA 6-OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre las otras cuentas por cobrar se componen de:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Anticipo a proveedores	13,716	2,716
Empleados (i)	31,118	-
	<u>44,834</u>	<u>2,716</u>

- (i) Corresponde a préstamos entregados a empleados los cuales generan intereses, se liquidan de acuerdo a un cronograma de pagos mediante el rol de pagos.

NOTA 7-ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre los impuestos corrientes son como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Anticipo impuesto a la renta	-	-
Crédito tributario	2,384	115,598
Retenciones de impuesto a la renta	78,746	23,855
Retenciones de IVA	373,860	-
	<u>454,990</u>	<u>169,453</u>

NOTA 8 - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre Gastos pagados por anticipado se componen de:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Seguros pagados por anticipado (i)	7,550	-
Otros	196	505
Total	<u>7,746</u>	<u>505</u>

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- (ii) Seguros pagados por anticipado corresponden a pólizas canceladas concerniente a robo e incendio de equipos electrónicos, primas que se amortizan de acuerdo al tiempo de vigencia de la póliza.

NOTA 9 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La propiedad planta y equipo al 31 de diciembre de 2014 se compone de:

	Saldo al 31 de diciembre de 2013	Adiciones	Ventas / Bajas	Reclasifica- ciones/Aj ustes	Saldo al 31 de diciembre de 2014
Instalaciones y adecuaciones	34,850	3,250	-	-	38,100
Equipo de computación	22,449	16,273	(3,922)	(3,855)	30,945
Muebles enseres	1,585	920	-	(400)	2,015
Equipo de oficina	2,724	1,640	(1,778)	-	2,594
Software	10,000	29,500	-	3,855	43,355
Subtotal	71,608	51,591	(5,700)	(400)	117,099
Depreciación acumulada	(12,017)	(33,047)	5,700	-	(39,364)
Costo de propiedad planta y equipo neto	59,591	18,544	-	(400)	77,735

NOTA 10 – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre otros activos no corrientes se compone de:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Garantías	8,000	7,400
Intereses	5,075	-
Total	13,075	7,400

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 11 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre las obligaciones financieras se componen de:

	Diciembre 31, 2014		Diciembre 31, 2013	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No corriente
Banco del Pichincha (1)	400,000	-	22,604	-
	<u>400,000</u>	<u>-</u>	<u>22,604</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2014, el crédito vigente tiene la siguiente condición de pago:

- (1) Obligación con el Banco Pichincha, concedido en octubre de 2014, devenga intereses calculados a una tasa del 9.00% anual, un solo pago en su fecha de vencimiento marzo de 2015.

NOTA 12–CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre las cuentas por pagar comprenden:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Televisión	1,142,573	1,289,718
Radio	214,242	26,876
Revistas	11,926	1,122
Otros	251,231	55,500
	<u>1,619,972</u>	<u>1,373,216</u>

NOTA 13–OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre las cuentas por pagar se comprenden:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Anticipo de clientes	82,527	40,516
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	9,601	5,753
Varios Acreedores	167,741	10,505
Intereses por pagar	10,500	-
Otras cuentas por pagar	510	2,676
Fondos de reserva	1,234	280
	<u>272,113</u>	<u>59,730</u>

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 14-PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre los pasivos por impuestos corrientes son como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Retenciones de IVA	13,546	3,258
Retenciones en la fuente	26,736	6,517
Impuesto al valor agregado	-	-
	<u>40,282</u>	<u>9,775</u>

NOTA 15-PROVISIONES ACUMULADAS

Al 31 de Diciembre las provisiones acumuladas se componen de:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Décimo tercer sueldo	2,944	1,620
Décimo cuarto sueldo	3,064	1,609
Vacaciones	9,878	-
Participación trabajadores	16,447	7,085
Impuesto a la renta por pagar	13,662	67
	<u>45,995</u>	<u>10,381</u>

NOTA 16-IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

- a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados se compone de:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Impuesto a la renta corriente	(13,662)	67
Anticipo de impuesto a la renta	-	-
Total impuesto a la renta diferido	<u>1,846</u>	-
Total impuesto a la renta del ejercicio	<u>11,816</u>	<u>67</u>

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- b) Un resumen del impuesto diferido presentado en el estado de situación financiera se compone de:

	Diferencias temporarias	
	2014	2013
Jubilación patronal	(42,260)	-
Diferencias temporarias	(42,260)	-
Tasa de impuesto a la renta	22%	23%
Activo por impuesto diferido	9,297	-

La tasa efectiva fiscal para el año 2014 es del 22% (23% año 2013).

- c) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable se compone de:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	93,201	40,150
Más (menos)		
Gastos no deducibles	9,286	-
Deducciones adicionales	(55,938)	(39,845)
Deducciones por leyes especiales	(1,617)	-
Utilidad (pérdida)	44,932	95
Total impuesto a la renta causado y/o anticipo	13,662	4,147
Menos – anticipos del año	-	-
Menos – retenciones	(78,745)	(71,813)
Menos – crédito tributario años anteriores	-	(2,043)
Saldo (a favor) por pagar	(65,083)	(79,709)

En los años 2014 y 2013, el impuesto a la renta causado es mayor al anticipo mínimo, por lo tanto éste último constituye el impuesto a la renta de dicho año. Esta normativa está vigente a partir del 2011.

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Situación fiscal

De acuerdo a disposiciones legales, la autoridad fiscal tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre que hay cumplido pertinentemente con las obligaciones tributarias.

Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2014 es del 22%.

Si la compañía reinvierte sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre que se efectúe el aumento de capital hasta el cierre del periodo fiscal del siguiente año.

Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo del impuesto a la renta, se fija utilizando ciertos porcentajes al monto del activo [excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas corrientes y de largo plazo], patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

Reformas tributarias

Un resumen de incentivos tributarios que establece el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones son:

- o Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- o Se excluye en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica.

Retención en la fuente del impuesto a la renta

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Impuesto a la salida de divisas (532)

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e interés generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

NOTA 17-OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Provisión para jubilación patronal (a)	45,454	36,167
Provisión para desahucio (b)	2,166	1,845
Total	47,620	38,012

El movimiento de esta reserva es:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	36,167	1,845	38,012
Adiciones	9,866	321	10,187
Reversiones	(579)	-	(579)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	45,454	2,166	47,620

(a) Reserva para jubilación patronal

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieron prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

(b) Reserva para desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 18-PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre de 2014 el capital social estaba constituido por 250,000 acciones nominadas con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Utilización del saldo acreedor de la cuenta reserva de capital

De existir un saldo acreedor en la cuenta "Reserva de Capital", generado con la aplicación de la NEC 17, éste podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta Reserva por Valuación de inversiones; utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF", o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

Utilización del saldo acreedor de la cuenta reserva por donaciones

De existir un saldo acreedor en la cuenta "Reserva por Donaciones", antes de la adopción por primera vez de las NIIF, éste podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF"; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

Utilización del saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de la aplicación de las NIIF, también pueden ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF"; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

[Expresado en dólares de los Estados Unidos de América]

Saldo de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponden a resultados operacionales; motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes realizados bajo NIIF, deberán ser conocidos y aprobados por la junta ordinaria de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo a NIIF.

Adicionalmente, en una nota explicativa a los estados financieros anuales, se deberá informar detalladamente las utilidades acumuladas que se realizan, provenientes de los ajustes de primera aplicación, señalando el alcance del concepto de realización. Será responsabilidad de la administración, la implementación de las medidas necesarias para el adecuado control de los saldos provenientes de los ajustes de primera aplicación realizados y por realizar.

Saldo de la cuenta "Superávit por valuación"

El saldo del superávit proveniente de la revaluación de propiedades, planta y equipo; activos intangibles; e, instrumentos financieros, categoría disponible para la venta, puede ser transferido a ganancias acumuladas, a medida que el activo sea utilizado por la entidad; éste se mantendrá, según corresponda, en las cuentas "Superávit de activos Financieros Disponibles para la Venta", "Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo", "Superávit por Revaluación de Activos Intangibles" y "Otros Superávit por Revaluación", creadas para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

Reconocimiento de la pérdida por deterioro

La pérdida por deterioro del valor de los activos se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo, a menos que, el activo se hubiere revaluado anteriormente de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados, se tratará como un decremento de la revaluación, conforme e señala en la Norma Internacional de Contabilidad 35 "Deterioro del valor de los Activos".

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

[Expresado en dólares de los Estados Unidos de América]

Utilidad de las compañías holding y controladoras

Las compañías constituidas como Holding al amparo de lo dispuesto en el artículo 429 de la Ley de Compañías y las compañías controladoras conforme a la normativa contemplada en la Norma Internacional de Contabilidad 27 "Estados Financieros Consolidados Separados", para fines de control y distribución de utilidades a trabajadores, accionistas socios y el pago de impuestos, elaborarán y mantendrán estados financieros individuales por cada compañía. Igualmente, las compañías Holding o Controladoras reconocerán como ingresos, los dividendos de sus vinculadas y subsidiarias, una vez que se establezca el derecho a recibirlos por parte de las Juntas Generales de Socios o Accionistas; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Designación de peritos

Para determinar el valor razonable de los activos, la junta general de socios o accionistas designará el perito o los peritos independientes que deban realizar el avalúo de los mismos. La designación, calificación y registro de tales peritos; y, los requisitos mínimos que deben contener los informes de peritos, se efectuará de acuerdo con el reglamento relativo a esa materia, expedido por la Superintendencia de Compañías.

Informe de los peritos

Los informes de los peritos serán conocidos por la junta general de socios o accionistas, que oportunamente hubiere ordenado su elaboración y los aprobará de considerar adecuado el avalúo.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera - NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF se registran en el patrimonio en el rubro de "Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Utilidad por participación

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 un detalle de las pérdidas por participación es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Utilidad del periodo	81,384	40,083
Promedio ponderado de participaciones	250,000	50,000
Utilidad básica por participación	0.33	0.80

NOTA 19 – INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre se compone de:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Ingresos por televisión	3,820,360	1,430,678
Ingresos por artes	692,961	99,835
Ingresos por prensa	579,535	217,567
Ingresos servicios publicitarios	536,309	179,749
Ingresos por radio	469,557	97,731
Facturación no ejecutada	374,534	21,687
Over comisión	42,320	51,000
Ingresos por revistas	20,748	-
Otros	1,237,293	-
Descuentos en ventas prensa	(601)	-
Descuentos en ventas televisión	(4,340)	-
Descuentos en ventas prensa	(29,015)	-
Total ingresos	7,739,661	2,098,247

NOTA 20 – COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los costos de ventas se componen de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Costo de ventas televisión	3,893,017	1,411,492
Costo de ventas prensa	539,684	101,959
Costo de ventas radio	532,945	68,777
Costo de ventas revistas	18,153	7,300
Costo de ventas otras	1,240,765	119,796
Total costo de ventas	6,224,564	1,709,324

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 21 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Remuneraciones	434,166	133,351
Gastos de producción	333,783	-
Honorarios	163,474	111
Trabajo de terceros	82,197	15,467
Asesorías	70,732	88,683
Seguros	40,088	13,933
Arrendos	40,000	21,957
Gastos de gestión	30,418	6,217
Impuestos y contribuciones	26,868	1,081
Depreciaciones	20,221	3,780
Provisión cuentas incobrables	19,195	13,403
Gastos de Viaje	18,870	250
Suministros de oficina	17,258	7,396
Amortizaciones	12,824	3,983
Jubilación Patronal y Desahucio	12,992	-
Movilización	12,662	4,291
Servicios básicos	10,377	5,357
Adecuaciones	7,783	10,902
Promoción y publicidad	2,100	-
Otros	40,880	7,758
	<u>1,396,891</u>	<u>339,847</u>

NOTA 22 – COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Las operaciones entre la compañía, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la compañía en cuanto su objeto y condiciones.

Socios

La composición de los socios al 31 de diciembre es como sigue:

Nombre del socio	Numero participaciones	Participación %
Diego Herrera	200.000	80%
Jorge Lezzati	25.000	10%
Manuel Mora	25.000	10%
Total	<u>250.000</u>	<u>100%</u>

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 23-ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

a) Competencia

La compañía no tiene riesgo importante de competencia, porque tienen un mercado cautivo con sus compañías relacionadas.

b) Cambios Tecnológicos

El principal riesgo tecnológico es una posibilidad variación en los patrones de planta debido a satisfacción del mercado. Dado el segmento de mercado que atendemos este tipo de variaciones nos son de alto riesgo, lo cual ayuda a mitigarlo.

c) Objetivo y políticas de Administración de riesgo financiero

La compañía obtiene su financiamiento de la banca local e internacional.

d) Riesgo de mercado

El alto precio de insumo en una economía dolarizada constituye un inconveniente que provoca riesgos competitivos a nivel del mercado nacional e internacional por tal razón este riesgo se lo considera de nivel medio.

e) Riesgo de tasa de interés-

La tasa de interés que pase sobre las deudas financieras se encuentra dentro de parámetros normales y en su mayoría fue pactada a largo plazo, no se prevé cambios importantes en la tasa.

f) Riesgo de crédito-

La Compañía ha obtenido una adecuada financiación para soportar sus operaciones y sus vencimientos se han cumplido satisfactoriamente por lo que razonablemente se espera continuar con los financiamientos.

NOTA 24-EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre del 2013 no han ocurrido hechos o no se han efectuados operaciones fuera del giro normal de los negocios, que pudieran afectar adversamente la situación financieras o que pudieran poner en riesgo sus operaciones futuras.

(espacio en blanco)

