Anexo A

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

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales 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 fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

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

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

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de GRUPO CREATIVO PUBLYMARK CÍA. LTDA. para continuar como negocio 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. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el GRUPO CREATIVO PUBLYMARK CÍA. LTDA. no continúe como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto; así como la estructura, el contenido, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros contienen las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificados y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.

ÍNDICE

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES 1
Anexo A 4
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS 7
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL 8
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 9
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO 10
Nota 1 - Identificación de la compañía y actividad económica 11
Nota 2 - Resumen de las políticas contables significativas 11
Nota 3 - Administración de riesgos 20
Nota 4 - Instrumentos financieros 21
Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo 22
Nota 6 - Cuentas comerciales por cobrar 22
Nota 7 - Activos de contrato 23
Nota 8 - Otras cuentas por cobrar 23
Nota 9 - Costos de contrato 24
Nota 10 - Otros activos corrientes 24
Nota 11 - Propiedad, planta y equipo 24
Nota 12 - Activos intangibles 26
Nota 13 - Otros activos no corrientes 26
Nota 14 - Obligaciones financieras 26
Nota 15 - Cuentas comerciales por pagar 27
Nota 16 - Otras cuentas por pagar 27
Nota 17 - Provisiones corrientes 27
Nota 18 - Impuestos 28
Nota 19 - Pasivo de contrato corriente 30
Nota 20 - Obligaciones por beneficios definidos 31
Nota 21 - Patrimonio 31
Nota 22 - Ingresos ordinarios 33
Nota 23 - Costo y gastos por su naturaleza 33
Nota 24 - Otros ingresos y otros egresos 34
Nota 25 - Transacciones con partes relacionadas 35
Nota 26 - Contratos suscritos, garantías, avales y actos legales 35
Nota 27 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa 36
Nota 28 - Aprobación de los estados financieros 36

GRUPO CREATIVO PUBLYMARK CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

ACTIVOS

	2019	2018
Activos Corrientes		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 5/2.5)	32,081	55,886
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 6/2.7)	2,422,466	1,298,589
Activos de Contrato (Nota 7/2.7)	547,513	1,462,228
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 8/2.7)	47,819	203,807
Costos de Contrato (Nota 9.1/2.8)	18,517	-
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 18.1/2.12.1)	61,772	100,372
Otros Activos Corrientes (Nota 10/2.9)	8,731	9,293
Total Activos Corrientes	**3,138,899**	**3,130,175**
Activos no Corrientes		
Propiedad, Planta y Equipo (Nota 11/2.10)	39,717	11,239
Activos Intangibles (Nota 12/2.11)	-	1,501
Otros Activos no Corrientes (Nota 13)	8,000	8,927
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 18.7/2.12.2)	2,710	2,587
Total Activos no Corrientes	**50,427**	**24,254**
Total Activos	**3,189,326**	**3,154,429**

Sr. Manuel Mota
Gerente General

Ing. Kathy Vacas
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 28 son parte integrante de estos estados financieros.

GRUPO CREATIVO PUBLYMARK CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

	2019	2018
Pasivos Corrientes		
Obligaciones Financieras Corrientes (Nota 14/2.7)	432	3,270
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 15/2.7)	1,637,854	1,532,842
Otras Cuentas por Pagar (Nota 16/2.7)	35,355	67,249
Provisiones Corrientes (Nota 17/2.13.1)	25,375	24,164
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 18.2/2.12.1)	135,541	78,181
Pasivos de Contratos Corrientes (Nota 19/2.7)	3,742	256
Total Pasivos Corrientes	**1,838,299**	**1,705,962**
Pasivos no Corrientes		
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 20/2.13.2)	47,200	43,129
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 18.7/2.12.2)	12	306
Total Pasivos no Corrientes	**47,212**	**43,435**
Total Pasivos	**1,885,511**	**1,749,397**
Patrimonio (Nota 21)		
Capital Social	50,000	1,400,000
Aportes Futuras Capitalizaciones	940,000	-
Reservas	16,483	16,142
Resultados Acumulados	253,698	(17,945)
Resultado Neto del Ejercicio	43,634	6,835
Total Patrimonio	**1,303,815**	**1,405,032**
Total Pasivos y Patrimonio	**3,189,326**	**3,154,429**

Sr. Manuel Mora
Gerente General

Ing. Kathy Vacas
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 26 son parte integrante de estos estados financieros.

GRUPO CREATIVO PUBLYMARK CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América US$)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

	2019	2018
Ingresos y Costos Ordinarios		
Ingresos Ordinarios (Nota 22/2.14)	5,735,566	3,843,228
Costo de Ventas (Nota 23/2.15)	(4,490,222)	(2,712,604)
Utilidad Bruta en Ventas	1,245,344	1,130,624
Gastos Operacionales (Nota 23/2.15)		
Gastos de Administración	(1,214,202)	(1,115,375)
Gastos Financieros	-	(8,761)
Total Gastos Operacionales	(1,214,202)	(1,124,136)
Resultado Operacional	31,142	6,488
Otros Ingresos (Nota 24)	24,957	24,442
Otros Egresos (Nota 24)	(693)	(1,861)
Total Otros, Neto	24,264	22,581
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias	55,406	29,069
Impuesto a las Ganancias		
Ingreso/(Gastos) por Impuesto a las Ganancias (Nota 18.3/2.12.3)	(11,772)	(22,234)
Resultado Neto del Ejercicio	43,634	6,835
Otros Resultados Integrales		
Ganancias (Pérdidas) Actuariales	7,073	9,000
Impuestos diferidos Ganancias (Pérdidas) Actuariales	(2,663)	-
Total Otros Resultados Integrales	4,410	9,000
Resultado Integral Total	48,044	15,835

Sr. Manuel Mora
Gerente General

Ing. Kathy Vacas
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 28 son parte integrante de estos estados financieros.

GRUPO CREATIVO PUBLYMARKCÍA , LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

				Resultados Acumulados				
	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultados por Aplicación NIIF	Resultado Neto del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	250,000	250,000	13,664	24,556	197,458	(15,909)	29,147	749,936
Apropiación de Utilidades y Reservas			1,458		27,689		(29,147)	
Aumento de Capital	1,150,000	(250,000)			(260,739)			639,261
Resultado Integral Total				9,000			6,833	15,833
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	1,400,000		16,142	33,556	(35,592)	(15,909)	6,833	1,405,032
Apropiación de Utilidades y Reservas			341		6,434		(6,833)	
Devolución de Aporte de Aumento de Capital	(149,761)							(149,761)
Reverso de Aumento de Capital	(1,202,739)	840,000			260,739			
Resultado Integral Total				4,410			43,044	47,454
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	50,000	840,000	16,483	37,966	231,581	(15,909)	43,044	1,303,815

Ing. Manuel Vera
Gerente General

Ing. Katty Veras
Contadora General

Las notas adjuntas 01 a 24 son parte integrante de estos estados financieros.

GRUPO CREATIVO PUBLYMARK CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	2019	2018
Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:		
Recibido de Clientes	5,554,847	3,173,845
Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros	(5,452,700)	(3,373,813)
Otros Ingresos (Gastos)	61,527	(34,271)
Efectivo Neto Proveniente de (utilizado en) las Actividades de Operación	**163,674**	**(234,239)**
Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:		
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo, neto	(35,380)	(2,495)
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión	**(35,380)**	**(2,495)**
Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:		
Recibido y Pago de Obligaciones Financieras, Neto	(2,838)	(400,000)
Devolución de Aumento de Capital a los Socios	(149,261)	-
Aumento de Capital	-	639,261
Efectivo Neto (Utilizado en) Proveniente de las Actividades de Financiamiento	**(152,099)**	**239,261**
(Disminución) Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	**(23,805)**	**2,527**
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	55,886	53,359
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	**32,081**	**55,886**

Sr. Manuel Mora
Gerente General

Ing. Kathy Vacas
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 28 son parte integrante de estos estados financieros.

Nota 1 - Identificación de la compañía y actividad económica

- Nombre de la Compañía: GRUPO CREATIVO PUBLYMARK CÍA. LTDA.
- Ruc de la Compañía: 1790436985001
- Domicilio de la Compañía: JAMES COLNET N40-86
- Denominación Objetiva (Tipo de Compañía): Compañía Limitada
- Nacionalidad: Ecuador
- Actividad:

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 quedo inscrita en el Registro Mercantil el 21 de febrero del mismo año. Con fecha 11 de septiembre de 2014 la compañía aumenta su capital por US$200,000, alcanzando un capital social de US$ 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.

Con fecha 26 de abril de 2018, se celebra el acta de Junta General Universal de Extraordinaria de Socios, para tratar el asunto de Aumento de capital e incorporación de un nuevo socio de la compañía y reformar sus estatutos. Se aprueba el aumento de capital por el valor de US$ 1,150,000, para llegar a un capital total de US$ 1,400,000, los cuales el 44.41% del aporte de capital se pagará con la capitalización de utilidades retenidas y mediante la capitalización por compensación de créditos registrados en la cuenta de aportes futuras capitalizaciones.

Con fecha 13 de febrero de 2019, la Superintendencia de compañías, valores y seguros emitió una resolución N° SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2019-00000011293, en el que resuelve; Ordena la cancelación de los dos aumentos de capital sujetos a control ex post de la compañía Grupo Creativo Publimark Cía. Ltda., disponer que el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito inscriba esta resolución, proceda a cancelar la inscripción de las escrituras públicas de aumento de capital, disponer que las notarías tomen nota al margen de las matrices de las escrituras públicas de los referidos aumentos de capital.

La composición accionaria es como sigue:

Socios	Total Capital Suscrito y Pagado	%
Lazzati Rodeiro Jorge	25,000	50%
Mora Molina Manuel	25,000	50%
Total Capital	50,000	100%

Nota 2 - Resumen de las políticas contables significativas

A continuación se describen las políticas contables significativas adoptadas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

2.1 - Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de Diciembre de 2019. Estas normas han sido adoptadas por el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

2.2 - Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Excepto por:

a) Las provisiones corrientes que se determinan en base a la legislación vigente en el Ecuador y sobre bases devengadas.
b) Las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales.
c) Activos y pasivos por impuestos diferidos se miden en función de la tasa de impuesto corriente sobre los valores que se estiman recuperar y cancelar a largo plazo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Más adelante se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativas para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

2.3 - Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros de la compañía se presentan en dólares estadounidenses que es la moneda de curso legal en Ecuador y que corresponde a la monedad funcional y de presentación.

2.4 - Pronunciamientos contables y su aplicación

Al 31 de Diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIC 19	Modificación, Reducción o Liquidación del Plan, que modifica la NIC 19, especifica cómo las entidades establecen los gastos por pensiones cuando se producen cambios (modificación, reducción o liquidación del Plan) en un plan de pensiones de beneficios definidos. La NIC 19 Beneficios a los Empleados especifica cómo una entidad contabiliza los planes de beneficios definidos. Cuando se produce un cambio en un plan, la NIC 19 requiere que una compañía vuelva a medir su pasivo o activo por beneficios definidos neto.	01 de enero de 2019
NIIF 3	Definición de Negocio, que modifica la NIIF 3, aclara la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a establecer si una transacción debería ser contabilizada como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo.	01 de enero de 2020
NIC 1, NIC 8	Definición de Material o con Importancia Relativa modifica las NIC 1 y NIC 8 y realiza modificaciones consiguientes a diferentes Normas. Las modificaciones mejorarán la comprensión de la definición de material o con importancia relativa: a) ajustando la redacción de la definición en las Normas NIIF y el Marco Conceptual para evitar que surja confusión a raíz de las diferentes definiciones; b) incorporando requerimientos de apoyo de la NIC 1 en la definición para darles mayor importancia y aclarar su aplicabilidad; e c) incluyendo las guías existentes en la definición de material o con importancia relativa en un único lugar, junto con la definición.	01 de enero de 2020

2.5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos bancarios a la vista. Así como inversiones fácilmente convertibles en efectivo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

2.6 - Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra compañía. Los instrumentos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

2.7 - Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable (valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición).

2.7.1 - Clasificación

Los activos y pasivos financieros se clasifican según sean medidos posteriormente, en las siguientes categorías:

a) Medidos al costo amortizado
b) Medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral
c) Medidas al valor razonable con cambios en resultados

2.7.1.1 - Activos financieros

- Los activos financieros de la compañía son los siguientes:

a) Cuentas comerciales por cobrar
b) Otras cuentas por cobrar

2.7.1.2 - Pasivos financieros

- Los pasivos financieros de la compañía son los siguientes:

a) Préstamos
b) Cuentas comerciales por pagar
c) Otras cuentas por pagar

2.7.2 - Medición inicial

Excepto por las cuentas por cobrar, los costos de transacción son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

2.7.3 - Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, la compañía mide sus activos y pasivos financieros de la siguiente manera:

2.7.3.1 - Activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado

Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, para activos financieros, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

2.7.3.2 - Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.7.4 - Deterioro de activos financieros

La compañía establece una provisión para deterioro de sus cuentas cobrar en base a las pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

2.7.5 - Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Un pasivo financiero se elimina cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han cancelado o expirado. La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.8 - Costos de contrato

Incluye los costos incurridos para cumplir los contratos y que obedece a los siguientes criterios:

i) los costos están relacionados directamente con un contrato y es identificado específicamente,
ii) los costos generan o mejoran los recursos de la compañía que permiten satisfacer las obligaciones de desempeño actuales y futuras;
iii) los costos se esperan recuperar.

Los costos que se relacionan directamente con el contrato, son los siguientes:

a) Mano de obra directa, que corresponde a sueldos y salarios de los empleados que proporcionan los servicios comprometidos con el cliente.

b) Materiales directos, suministros utilizados para prestar los servicios comprometidos con el cliente.

c) Distribución de costos (costos indirectos) que se relacionan directamente con el contrato o con las actividades del contrato

d) Costos imputados directamente al cliente según lo establecido en el contrato.

e) Costos de subcontratistas

f) Los costos incrementales incurridos específicamente para la obtención de un contrato son registrados como parte del costo del activo del contrato.

g) Los costos incrementales incurridos específicamente para la obtención de un contrato son registrados como gastos ya que la duración del activo del contrato o su amortización son menores a un año.

2.9 - Otros activos corrientes - Gastos pagados por anticipado

Corresponde a los desembolsos realizados para la adquisición de seguros con el objetivo de salvaguardar sus activos. Aún no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes del servicio que la compañía está por recibir. Se amortiza con cargo a resultados del ejercicio con base al método de línea recta, en función de la vigencia de los mismos.

2.10 - Propiedades, planta y equipo

2.10.1 - Modelo del costo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico, menos las depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la ubicación del activo, en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista. Los costos iniciales comprenden el precio de compra o costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no recuperables.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y cuando el costo del elemento puede medirse con fiabilidad. Los otros desembolsos posteriores corresponden a mantenimiento y reparaciones, mismos que son reconocidos en resultados cuando se incurra en ellos.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

- Las políticas de capitalización utilizadas por la compañía, son las siguientes:

La compañía mantiene como política de capitalización activar los bienes que superen el valor de US$ 200

La depreciación es calculada linealmente en base a la vida útil estimada del activo o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales (de ser el caso), debido a que la administración estima un valor de realización del activo aplicable al término de su vida útil.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas y ajustadas si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipo, son las siguientes:

Activos Depreciables	*Años*	*Porcentaje de Depreciación*
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipos de computación	5 años	20%
Equipos de oficina	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros, y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su importe recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

2.11 - Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Las vidas útiles de los activos intangibles se evalúan como finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vida finita se amortizan en línea recta durante la vida útil económica y se evalúa por deterioro cada vez que hay indicios de que el activo puede verse afectado.

El período de amortización y el método de amortización del activo intangible con una vida útil finita se revisa al menos a la fecha del estado de situación financiera. Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al

modificar el período o método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto de amortización de activos intangible con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos de acuerdo a la naturaleza de dicho activo intangible.

Las ganancias o pérdidas derivadas de la baja en cuentas de un activo intangible se mide como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando el activo es dado de baja.

Como activos intangibles se reconocen:

- Licencias de software

2.12 - Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto diferido se reconoce en los resultados integrales, excepto cuando corresponde a partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto diferido también se reconoce en otros resultados integrales (ORI) o directamente en el patrimonio.

2.12.1 - Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se esperan recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dicho impuesto son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre sobre el período que se informa.

2.12.2 - Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

- Los activos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias deducibles.
- Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias imponibles.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura, que permita que esos activos por impuestos diferidos sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras, que permitan recuperar dichos activos por impuestos diferidos no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a la tasa de impuesto a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

El saldo del impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacione con la misma autoridad tributaria.

2.13 - Beneficios a los empleados

2.13.1 - Beneficios a corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores en las utilidades

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados del ejercicio y se presenta como parte del costo de productos vendidos (costo de ventas), los gastos administrativos o gastos de ventas, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio de Ley.

Vacaciones

Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y beneficios de seguridad social

Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.13.2 - Beneficios a largo plazo

Provisión de jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento (25%) del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida del efectivo a una tasa de 8.21% (2018: 7,72%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad en el Ecuador, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales en adición a la tasa de descuento, incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en Otros Resultados Integrales - ORI. Los costos de los servicios pasados se reconocen en los resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban laborando para la compañía.

2.14 - Reconocimiento de ingresos

Ingresos ordinarios por venta de bienes y servicios

La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias por la transferencia de los bienes y/o servicios comprometidos con los clientes, por un importe que refleje la contraprestación a que la compañía espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

La compañía para el reconocimiento de los ingresos considera los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes según la NIIF 15, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

La compañía contabiliza un contrato cuando se cumplen los siguientes criterios:

i) Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones,

ii) La compañía puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir,

iii) La compañía puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir,

iv) El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato), y

v) Es probable que la compañía recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo.

2.15 - 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 período en el que se conocen.

2.16 - 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.

2.17 - Estimaciones y criterios contables significativos

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, tomando en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables o en las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la Administración:

2.17.1 - Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de beneficios a empleados se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad que se negocian en los mercados de Ecuador, que tienen plazos de vencimiento similares o se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

2.17.2 - Estimación de cuentas incobrables

La compañía reconoce periódicamente en los resultados del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. El importe de las cuentas incobrables se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

- A continuación se describe la base de determinación:

Créditos concedidos en el año 1% del valor total

2.17.3 - Vida útil de propiedades, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuir, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrán hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuros de los activos.

2.17.4 - Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

2.17.5 - Impuesto a la renta diferido

La compañía ha realizado la estimación de su impuesto diferido considerando que las diferencias temporarias resultantes entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

2.17.6 - Provisiones

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

La determinación del valor a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

2.17.7 - Contingencias

Actualmente la compañía posee casos relacionados con: i) reclamos legales, ii) regulatorios. La estimación de la compañía de los costos a incurrir para la resolución de estos reclamos fue consultada con sus asesores legales. La gerencia y sus asesores legales consideran que la compañía tiene importantes fundamentos jurídicos que sustentan su posición y consideran que las pérdidas derivadas de las acciones legales, en su caso no tendrán un impacto importante en los estados financieros. Es posible, sin embargo, que los resultados futuros de las operaciones podrían verse afectados por cambios en las estimaciones o en la eficacia de las estrategias de este procedimiento.

Nota 3 - Administración de riesgos

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

3.1 - Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

3.1.1 - Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La compañía realiza las transacciones en dólares de Estados Unidos de América, por lo cual no existe un riesgo de tasa de cambio.

3.1.2 - Riesgo de tasa de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La compañía no obtiene préstamos de instituciones financieras y los préstamos con socios no generan interés, motivo por el cual, no existe un riesgo de tasa de interés.

3.1.3 - Otros riesgos de precio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tasa de interés y del riesgo de tasa de cambio), sea que ellas estén causadas por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o por factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

La operación de compra de bienes y servicios, se lo realiza a diferentes proveedores, cuyos precios de compra son de acuerdo con el mercado, en tal circunstancia, podría existir un riesgo en caso de variaciones de los precios en el mercado nacional e internacional

3.2 - Riesgo de crédito

El riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

Considerando que la compañía presenta un 99% de cartera corriente y 1% de cartera vencida mayor a 360 días, sin embargo no se ha realizado la evaluación de las pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar, así como de los activos de contrato, en tal circunstancia se evidencia un riesgo de crédito.

3.3 - Riesgo de liquidez

El riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

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 montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	2019	*2018*
Vencimiento en menos de 1 año:		
Obligaciones financieras corrientes	432	3,270
Cuentas comerciales por pagar	1,637,854	1,532,842
Total	**1,638,286**	**1,536,112**

3.4 - Riesgo de capital

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la compañía. El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 fueron los siguientes:

	2019	*2018*
Obligaciones financieras corrientes	432	3,270
Cuentas comerciales por pagar	1,637,854	1,532,842
	1,638,286	**1,536,112**
Menos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	(32,081)	(55,886)
Deuda neta	**1,606,205**	**1,480,226**
Total patrimonio	1,303,815	1,405,032
Apalancamiento (deuda neta/patrimonio)	**123%**	**105%**

Nota 4 - Instrumentos financieros

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

	2019	*2018*
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	32,081	55,886
Cuentas comerciales por cobrar	2,422,466	1,298,589
Otras cuentas por cobrar	47,819	203,807
Total activos financieros	**2,502,366**	**1,558,282**
Pasivos financieros		
Obligaciones financieras corrientes	432	3,270
Cuentas comerciales por pagar	1,637,854	1,532,842
Otras cuentas por pagar	35,355	67,249
Total pasivos financieros	**1,673,641**	**1,603,361**

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2019	*2018*
Caja	500	500
Bancos nacionales	11,015	34,320
Bancos del exterior	20,566	21,066
Total	**32,081**	**55,886**

Nota 6 - Cuentas comerciales por cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	2019	*2018*
Clientes [1]	2,443,538	1,322,004
Provisión de pérdida crediticia esperada	(21,072)	(23,415)
Total	**2,422,466**	**1,298,589**

6.1 - Antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar

A continuación se describe los rangos de antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar:

Rangos en días	*2019*	*2018*
Corriente	2,084,412	1,147,423
1-30 días	286,205	142,284
31-60	28,992	4,280
61-90	1,767	255
91-120	5,647	155
121-150	280	-
181-210	12,431	-
211-240	90	-
241-270	157	-
271-300	155	-
301-330	-	186
mayor a 360	23,402	27,421
Total	**2,443,538**	**1,322,004**

6.2 - Cambios en la provisión para cuentas incobrables

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	2019	*2018*
Saldo al comienzo del año	(23,415)	(31,213)
Bajas	2,343	7,798
Provisión	-	-
Saldo al final del año	**(21,072)**	**(23,415)**

[1] *Corresponde a la obligación de cobro por concepto de prestación de servicios de publicidad y marketing.*

Nota 7 - Activos de contrato

Un resumen de activos de contrato es como sigue:

	2019	*2018*
Por desempeño en servicios [1]	547,513	1,462,228
Total	**547,513**	**1,462,228**

A continuación se presenta un detalle de servicios por facturar, al 31 de diciembre de 2019

Cliente	*2019*	*2018*
Telecuatro Guayaquil C.A.	15,705	11,667
Rivas y Herrera Publicidad S.A.	-	263,081
Cadena Ecuatoriana de Televisión C.A.	17,112	9,929
Secretaria Técnica de Discapacidades	27,328	27,328
Instituto Ecuatoriano de Seguridad	20,000	20,000
Secretaria de Gestión de Riesgos	-	46,369
Secretaria Nacional de Comunicación	-	442,379
Corporación nacional de Telecomunicaciones	249,081	249,081
Ciberniksa Comunidades Digitales S.A.	59,250	59,250
Universidad Técnica Particular de Loja	18,048	-
Partido Izquierda Democrática	36,133	12,168
Varios	104,856	42,460
Saldo al final del año	**547,513**	**1,183,712**

Nota 8 - Otras cuentas por cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2019	*2018*
Empleados [2]	22,417	4,090
Varias cuentas por cobrar [3]	25,402	199,717
Total	**47,819**	**203,807**

[1] *Corresponde a ingresos por servicios que la compañía ya ha prestado, sin embargo no ha efectuado la correspondiente emisión de la factura.*

[2] *Corresponde a préstamos entregados a empleados los cuales generan intereses, se liquidan de acuerdo a un cronograma de pagos mediante el rol.*

[3] *La cuenta corresponde a una Nota de Crédito desmaterializada por el valor de US$ 20,508 emitida por el Servicio de Rentas Internas con fecha 24 de diciembre de 2019, la nota de crédito es emitida por la devolución de pago en exceso por Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2018.*

Nota 9 - Costos de contrato

Un resumen de costos de contrato es como sigue:

	2019	*2018*
En servicios [1]	18,517	-
Total	**18,517**	**-**

Nota 10 - Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	2019	*2018*
Seguros pagados por anticipado [2]	8,731	9,293
Total	**8,731**	**9,293**

A continuación se presenta un detalle de pólizas prepagadas al 31 de diciembre de 2019:

Tipo de Póliza	Aseguradora	N° Póliza	Prima Neta	Prima Total	Fecha inicial	Fecha final
Incendio	Chubb Aseguradora	381539	998	1,118	10/10/2019	10/10/2020
Vehículos	Chubb Aseguradora	EC1409400	9,677	10,838	10/10/2019	10/10/2020
Incendio	Chubb Aseguradora	381776	966	1,082	10/10/2019	10/10/2020
Saldo al final del año			**11,641**	**13,038**		

Nota 11 - Propiedad, planta y equipo

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2019	*2018*
Equipos de comunicación, electrónicos y otros	3,149	2,290
Equipo de oficina	19,532	34,839
Equipo de cómputo	4,425	4,425
Vehículos	33,027	-
Depreciación acumulada	(20,416)	(30,315)
Total	**39,717**	**11,239**

[1] *Corresponde a los costos incurridos hasta la fecha de cierre por servicios establecidos en el contrato de los siguientes clientes; Universidad Particular de Loja por el valor de US$ 14,547 representando el 79% del total de la cuenta.*

[2] *Corresponde a pólizas canceladas por seguro de robo, seguro de oficinas, vehículos. Dichas primas que se amortizan de acuerdo al tiempo de vigencia de la póliza.*

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Saldo Final 2017	*Adiciones*	*Ventas/Bajas*	*Saldo Final 2018*	*Adiciones*	*Ventas/Bajas*	*Saldo Final 2019*
Equipo de oficina	2,290	-	-	2,290	859	-	3,149
Equipo de cómputo	46,207	2,495	(13,863)	34,839	1,494	(16,801)	19,532
Vehículos	-	-	-	-	33,027	-	33,027
Muebles y enseres	4,425	-	-	4,425	-	-	4,425
Subtotal	**52,922**	**2,495**	**(13,863)**	**41,554**	**35,380**	**(16,801)**	**60,133**
Depreciación acumulada	(34,662)	(9,516)	13,863	(30,315)	(6,902)	16,801	(20,416)
Saldo al final del año	**18,260**	**(7,021)**	**-**	**11,239**	**28,478**	**-**	**39,717**

Nota 12 - Activos intangibles

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

	2019	*2018*
Software	-	9,000
Amortización acumulada	-	(7,499)
Total	**-**	**1,501**

	Saldo Final 2017	*Adiciones*	*Ventas/Bajas*	*Saldo Final 2018*	*Adiciones*	*Ventas/Bajas*	*Saldo Final 2019*
Software	10,386	-	(1,386)	9,000	-	(9,000)	-
Amortización acumulada	(5,687)	(3,198)	1,386	(7,499)	(1,501)	9,000	-
Saldo al final del año	**15,085**	**(3,198)**	**-**	**1,501**	**(1,501)**	**-**	**-**

Nota 13 - Otros activos no corrientes

Un resumen de otros activos no corrientes es como sigue:

	2019	*2018*
Garantías (i)	8,000	8,927
Total	**8,000**	**8,927**

(i) A continuación se detalla las garantías entregada y vigentes:

	2019	*2018*
Garantía oficinas de Grupo Creativo	6,000	6,000
Garantía de departamento de director de Grupo Creativo	2,000	2,000
Garantía de contrato de consultoría IICA	-	927
Total	**8,000**	**8,927**

Nota 14 - Obligaciones financieras

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

	2019	*2018*
Corriente		
Instituciones financieras nacionales (i)	432	3,270
Total	**432**	**3,270**

(i) La composición de valores corresponde a la obligación de pago de tarjetas empresariales Visa y Diners. La compañía realiza el registro respectivo al obtener el estado de cuenta y en el mes de enero de 2020 se cancela la obligación.

Nota 15 - Cuentas comerciales por pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	2019	*2018*
Proveedores nacionales (i)	1,637,854	1,532,842
Total	**1,637,854**	**1,532,842**

(i) A continuación se presenta un detalle de los proveedores:

	2019	*2018*
Revistas	6,944	4,523
Prensa	-	8,894
Radio	315,744	532,451
Televisión	989,283	815,407
Varios	325,883	171,567
Subtotal	**1,637,854**	**1,532,842**

Nota 16 - Otras cuentas por pagar

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	2019	*2018*
Sueldos por pagar	682	653
IESS por pagar	8,694	9,980
Varias cuentas por pagar [1]	25,979	56,616
Total	**35,355**	**67,249**

Nota 17 - Provisiones corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	2019	*2018*
Beneficios sociales	15,597	19,034
Participación a trabajadores	9,778	5,130
Total	**25,375**	**24,164**

17.1 - Cambios en participación a trabajadores

El movimiento de participación a trabajadores es como sigue:

	2019	*2018*
Saldo al comienzo del año	(5,130)	(7,439)
Pagos	5,130	7,439
Provisión	(9,778)	(5,130)
Saldo al final del año	**(9,778)**	**(5,130)**

[1] *La cuenta más representativa por pagar es a Chubb Seguros Ecuador S.A. por concepto de pólizas de seguros por Incendio y seguros emitidas en el mes de octubre por el valor de US$ 10,574, el mismo que se cancelará en el periodo 2020.*

Nota 18 - Impuestos

El resumen de impuestos es como sigue:

18.1 - Activos por impuestos corrientes

El detalle de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	*2018*
Retenciones en la fuente de IVA	-	54,620
Retenciones de impuesto a la renta	61,772	45,730
Retenciones de impuesto a la renta de años anteriores	-	22
Total	**61,772**	**100,372**

18.2 - Pasivos por impuestos corrientes

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	*2018*
Impuesto al Valor Agregado por pagar	21,810	-
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	77,437	42,721
Retenciones de impuesto a la renta por pagar	21,442	9,438
Impuesto a la renta corriente por pagar	14,852	26,022
Total	**135,541**	**78,181**

18.3 - Impuestos a las ganancias

El detalle de los impuestos a las ganancias es como sigue:

	2019	*2018*
Gasto de impuesto corriente	14,852	26,022
Gasto por impuesto diferido	99	(3,788)
(Ingreso) por impuesto diferido	(3,179)	-
Total	**11,772**	**22,234**

18.4 - Conciliación tributaria

La conciliación tributaria es como sigue:

	2019	*2018*
Resultado contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	65,184	34,199
(-) 15% Participación a trabajadores	(9,778)	(5,130)
(-) Deducción seguro privado empleados	(10,285)	-
(+) Gastos no deducibles	3,142	7,806
(+/-) Diferencias temporarias, neto	11,144	10,349
Base imponible para el impuesto a la renta	**59,407**	**47,224**
(A) Anticipo calculado	-	26,022
(B) Impuesto a la renta causado	14,852	11,806
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	**14,852**	**26,022**
Menos:		
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(61,772)	(45,730)
(Crédito tributario)	**(46,920)**	**(19,708)**

18.5 - Generaciones y reversiones de diferencias temporarias

El detalle de generaciones y reversiones de diferencias temporarias incluidas en la base imponible de impuesto a la renta, es como sigue:

	Generación	*Reversión*	*Neto*
Año 2019			
Jubilación patronal	8,237	(233)	8,004
Desahucio	3,303	(163)	3,140
Total	**11,540**	**(396)**	**11,144**

	Generación	*Reversión*	*Neto*
Año 2018			
Jubilación patronal	6,965	-	6,965
Desahucio	3,384	-	3,384
Total	**10,349**	**-**	**10,349**

18.6 - Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta es como sigue:

	2019	*2018*
Saldo al comienzo del año	26,022	14,460
Pagos	(26,022)	(14,460)
Impuesto a la renta causado	14,852	26,022
Saldo al final del año	**14,852**	**26,022**

18.7 - Activos y pasivos por impuestos diferidos

El saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	2019	*2018*
Activos por impuestos diferidos	2,710	2,587
Pasivos por impuestos diferidos	(12)	(306)
Neto	**2,698**	**2,281**

18.8 - Movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos

El movimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	Saldo final 2017	*Reconocido en resultados*	*Saldo final 2018*	*Reconocido en resultados*	*Reconocido en resultados acumulados*	*Saldo final 2019*
Activo por impuesto diferido atribuible a:						
Jubilación patronal	-	1,741	1,741	2,001	(1,946)	1,796
Desahucio	-	846	846	785	(717)	914
Total activo por impuesto diferido	**-**	**2,587**	**2,587**	**2,786**	**(2,663)**	**2,710**
Pasivo por impuesto diferido atribuible a:						
Equipos de computación	(1,507)	1,201	(306)	294	-	(12)
Total pasivo por impuesto diferido	**(1,507)**	**1,201**	**(306)**	**294**	**-**	**(12)**
Total activos (pasivo) por impuesto diferido	**(1,507)**	**3,788**	**2,281**	**3,080**	**(2,663)**	**2,698**

18.9 - Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicado en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo de 2015 el Servicio de Rentas Internas - SRI, requiere que las compañías preparen y remitan un anexo de operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando se haya efectuado operaciones con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US$ 3,000,000, y para las operaciones por un monto acumulado superior a US$ 15,000,000 se requiere presentar un informe de precios de transferencia. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del año siguiente conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Por lo expuesto, la compañía no tiene la obligatoriedad de presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas así como el informe de precios de transferencia para el ejercicio fiscal del año 2019, ya que no existieron transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes mencionados.

18.10 - Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2016 al 2018 están sujetos a una posible fiscalización.

Nota 19 - Pasivo de contrato corriente

El resumen de pasivo de contrato corriente es como sigue:

	2019	*2018*
Anticipo de clientes	3,742	256
Total	**3,742**	**256**

Nota 20 - Obligaciones por beneficios definidos

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos - OBD, es como sigue:

	2019	*2018*
Jubilación patronal	33,076	30,760
Desahucio	14,124	12,369
Total	**47,200**	**43,129**

20.1 - Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

El saldo de la provisión para jubilación patronal corresponde al valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente, para todos los trabajadores que al 31 de diciembre de cada año se encontraban prestando servicios para la compañía.

- El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal es como sigue:

	2019	*2018*
Saldos al comienzo del año	30,760	30,915
Costo laboral	6,639	6,305
Costo financiero	2,345	2,314
Pérdidas o (ganancias) actuariales	(5,989)	(8,774)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(679)	-
Saldo al final del año	**33,076**	**30,760**

20.2 - Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el Grupo entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

- El movimiento del valor presente de la obligación por desahucio es como sigue:

	2019	*2018*
Saldos al comienzo del año	12,369	14,166
Costo laboral	3,047	3,023
Costo financiero	937	1,054
Pérdidas o (ganancias) actuariales	(404)	(226)
Beneficios pagados	(1,825)	(5,648)
Saldo al final del año	**14,124**	**12,369**

Nota 21 - Patrimonio

21.1 - Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019 el capital social está constituido por 50,000 participaciones nominales con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

21.2 - Aportes para futuras capitalizaciones

Incluye aportes para futuras capitalizaciones recibidas por US$ 940,000, fondos que son utilizados para las actividades del giro del negocio. La administración de la compañía tiene la intención de convertir el 100% de estos aportes para futuras capitalizaciones en capital social.

21.3 - Reserva Legal (Compañía Limitada)

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

21.4 - Cuentas provenientes de la adopción de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

21.4.1 - Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

21.4.2 - Ajustes provenientes de la adopción por primera vez las NIIF

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la Junta General de Accionistas o Socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

21.5 - Resultados acumulados

Los resultados provenientes de utilidades o pérdidas de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su año de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con las reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

Nota 22 - Ingresos ordinarios

El resumen de ingresos ordinarios es como sigue:

	2019	*2018*
Revistas	49,700	63,720
Prensa	491,497	301,206
Radio	1,443,286	971,905
Televisión	2,014,445	703,279
Varios	1,679,737	1,151,505
Artes	959,810	417,008
Servicios publicitarios	569,547	542,802
Over comisión	50,927	92,538
Servicios varios	80,325	-
Facturación no ejecutada	(617,680)	450,374
Devoluciones y descuentos	(986,028)	(851,109)
Total	**5,735,566**	**3,843,228**

Nota 23 - Costo y gastos por su naturaleza

El resumen de costo y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2019	*2018*
Revistas	42,245	54,162
Prensa	408,798	230,042
Radio	848,029	744,536
Televisión	1,472,517	757,603
Costos de producción	563,619	-
Devoluciones y descuentos	(340,322)	(7,041)
Otros	1,495,336	933,302
Total	**4,490,222**	**2,712,604**

El resumen de gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

	2019	*2018*
Remuneraciones	341,516	334,162
Otros beneficios empleados	8,089	5,640
Alimentación	3,893	3,647
Arriendos	30,000	30,000
Décimo tercer sueldo	30,040	28,889
Décimo cuarto sueldo	8,474	7,770
Beneficios sociales	122,813	105,129
Jubilación patronal y desahucio	8,984	8,620
Seminarios y talleres	12,406	30,469
Gasto viaje	15,172	5,126
Movilizaciones	6,473	5,741
Honorarios profesionales	152,315	134,099
Estudio de mercado	50,896	50,302
Atenciones sociales	40,454	24,316
Participación trabajadores	9,778	5,130
Seguridad	750	1,277
Servicios básicos	36,589	36,854
Impuestos y otras contribuciones	10,504	8,696
Seguros	40,301	41,982
Gastos de producción	235,211	198,059
Mantenimiento y reparación	1,552	1,412
Combustibles y lubricantes	7,438	6,714
Suministros y materiales	12,933	9,699
Depreciación	9,528	15,380
Otros gastos	18,093	16,262
Total	**1,214,202**	**1,115,375**

El resumen de gastos financieros por su naturaleza es como sigue:

	2019	*2018*
Gastos interés	-	8,761
Total	**-**	**8,761**

Nota 24 - Otros ingresos y otros egresos

El resumen de otros ingresos y otros egresos es como sigue:

	2019	*2018*
Recuperaciones	19,779	20,754
Otros ingresos	5,178	3,688
Otros gastos	(693)	(1,861)
Total	**24,264**	**22,581**

Nota 25 - Transacciones con partes relacionadas

Es detalle de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

25.1 - Remuneraciones al personal

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la compañía de manera directa o indirecta se detalla a continuación:

Corto plazo: 2019 fue de US$ 5,850 (US$ 4,508 en el año 2018)

Nota 26 - Contratos suscritos y actos legales

26.1 - Contratos suscritos

A continuación se presentan los contratos suscritos por la compañía:

Contrato de arrendamiento de bien inmueble

Con fecha de agosto de 2016 se celebra el contrato de arrendamiento entre Cristina Alexandra Ponce Serrano y la compañía Grupo Creativo Cía. Ltda., por el inmueble ubicado en la Urbanización Quito – Tennis tercera etapa, a un plazo de un año mismo que podrá ser renovado, las partes acuerdan un canon mensual de US$ 3,000, y entregan una garantía de US$ 6,000. Se estima para el próximo año el traslado a otras instalaciones de propiedad de la compañía, en tal sentido, no se ha considerado realizar el tratamiento de la NIIF 16 – Arrendamientos.

26.2 - Actos legales

A continuación los siguientes juicios a favor de la compañía:

Actor	*Fecha*	*cuantía*	*N° de Proceso*	*Estado*
Brandialogue Comunicaciones Interactivas S.A.	21/3/2018	5,342	17230-2018-03694	Esta demanda ya tiene una sentencia favorable para la compañía, la cual no fue apelada y por ende ha concluido el proceso judicial.
Corporación Nacional de Telecomunicaciones - CNT EP	9/9/2019	Indeterminada	17811-2019-01404	con fecha 09 de septiembre de 2019, presentó una demanda en contra de Corporación Nacional De Telecomunicaciones - CNT EP, solicitando que se declare la ilegalidad y nulidad de la resolución de lesividad N° RE-CNTEP-132127-19-13 de fecha 31 de mayo. Con fecha 30 de septiembre de 2019, el Tribunal Contencioso Administrativo inadmite la demanda presentada. Actualmente este juicio se encuentra archivado y no se ha seguido ninguna otra acción judicial al respecto.

A continuación los siguientes juicios en contra de la compañía:

Actor	*Fecha*	*cuantía*	*N° de Proceso*	*Estado*
Corporación Nacional de Telecomunicaciones - CNT EP	29/07/2019	Indeterminada	Juicio Contencioso Administrativo No.17811-2019-01013,	No cumplió las todas fases determinadas en esos cuerpos legales, lo cual a mi criterio es una ventaja para la compañía dentro de este juicio contencioso administrativo que se está llevando a cabo. Con fecha 28 de octubre de 2019, el Tribunal contencioso administrativo convoca audiencia preliminar para el 20 de septiembre de 2020.

Nota 27 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 31 de Marzo de 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por la afectación económica y social surgida en el país por la presencia imprevista del coronavirus, misma que demanda disposiciones legales que aseguren el cumplimiento de las restricciones necesarias para evitar un contagio masivo de COVID – 19, en tal situación, el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción el 16 de marzo de 2020 por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID – 19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representa un alto riesgo de contagio para la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado y a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID – 19 en Ecuador, entre otras, se dispone:

i) La movilización en todo el territorio nacional, de tal manera que todas las entidades de la Administración Pública Central e Institucional coordinen esfuerzos en el marco de sus competencias con la finalidad de ejecutar las acciones necesarias para mitigar los efectos del coronavirus en todo el territorio nacional,
ii) Suspender el ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión,
iii) Determinar que el alcance de la limitación es con la finalidad específica de mantener una cuarentena comunitaria obligatoria en las áreas de alerta sanitaria,
iv) Se declara el toque de queda, sin poder circular en las vías y espacios públicos a nivel nacional a partir del 17 de marzo de 2020,
v) Se suspende la jornada presencial de trabajo a partir del 17 de marzo de 2020, para todos los trabajadores y empleados del sector público y del sector privado, sin embargo, se garantiza la provisión de los servicios públicos básicos, y seguirán funcionando las industrias, cadenas y actividades comerciales de las áreas de la alimentación y salud, así como los servicios de plataformas digitales,
vi) El estado de excepción regirá durante sesenta (60) días a partir de la suscripción del decreto ejecutivo.

Estas medidas adoptadas en el país con el fin de precautelar la salud de la ciudadanía han generado una afectación en la producción, creando trastornos en la cadena de suministros y en el mercado en general, así como un impacto financiero en las empresas. El impacto económico local y mundial podría depender en parte de cómo reaccione la población ante el virus, sin embargo, el comercio nacional e internacional cae, y una recesión mundial es una posibilidad evidente, hasta que se elaboren respuestas que sean suficientemente ágiles para gestionar la liquidez para sobrevivir a períodos de bajas ventas e ingresos que permitan cubrir sus costos fijos.

Nota 28 - Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados el 31 de Marzo de 2020, por la Gerencia General.