

NOTAS FINANCIERAS

AÑO 2014

COMUNICACIONES PÚBLICAS CARTELLA CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 1.- OBJETO SOCIAL

Con fecha 29 de febrero de 2012 mediante escritura pública otorgada por el Notario Vigésima Séptima del Distrito Metropolitano de Quito, la Compañía **CARTELLA COMUNICACIONES PUBLICAS CIA .LTDA.** Se constituye legalmente, la cual es aprobada mediante resolución SC.IJ.DJC.Q.12.001664 del 29 de marzo del 2012 bajo el 1678 e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de diciembre del mismo año.

"**CARTELLA COMUNICACIONES PUBLICAS CIA. LTDA..**", Es una compañía de nacionalidad ecuatoriana con domicilio en el Distrito Metropolitano de Quito, tiene como objetivo social: actividades de edición, redacción, comercialización y distribución de tipo de publicaciones fruto de la actividad intelectual del ser humano. En consecuencia la Compañía podrá ejercer todos los actos comerciales, civiles de mandato, de representación, importación, exportación y de cualquier otra naturaleza que sean necesarios o convenientes para el indicado objeto social.

NOTA 2.- ENTORNO ECONÓMICO

La economía ecuatoriana durante los últimos años ha mantenido una relativa estabilidad económica, debido a los altos precios internacionales del petróleo, como fuente principal de los ingresos de la República del Ecuador y al financiamiento adicional obtenido tanto interno como externo, lo cual le permitió al Gobierno Ecuatoriano realizar inversiones en obras de infraestructura y el mejoramiento de los servicios públicos; lo cual originó que el producto interno bruto crezca en el 3,5% en el 2014 y del 4,1% en el 2013 y una baja inflación del 3,68% en el 2014, frente al 2,7% en el 2013.

Sin embargo de lo antes mencionado, el déficit comercial en la balanza de pagos de los dos últimos años motivó a que el Gobierno Ecuatoriano emita ciertas regulaciones en las importaciones mediante el establecimiento de cupos máximos en ciertos sectores económicos comerciales e industriales; la restricción de la importaciones de ciertos productos y el establecimiento de aranceles adicionales a productos suntuarios y no estratégicos para el estado ecuatoriano, así como a los provenientes de Colombia y Perú.

COMUNICACIONES PÚBLICAS CARTELLA CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Adicionalmente el Gobierno ecuatoriano inicio en los dos últimos años ciertas reformas estructurales, con la finalidad mejorar la productividad y competitividad del sector real de la economía e impulsar el crecimiento económico del sector primario; sin embargo las últimas reformas tributarias, con el objeto de incrementar los ingresos del estado para financiar los gastos del sector público y el financiamiento de los programas sociales que mantiene, han originado un incremento de los costos de operación de los sectores reales de la economía ecuatoriana.

La relativa estabilidad de nuestra economía, continúa dependiendo del precio internacional del petróleo, a la obtención de financiamiento adicional de crédito externo y al incremento de las inversiones del sector privado.

Los cambios adversos en la economía ecuatoriana por la baja del petróleo y por el alto incremento de los gastos corrientes del sector público y las reformas tributarias y laborales podrían afectar significativamente la situación financiera, liquidez y rentabilidad de las Compañías.

NOTA 3. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF-PYMES).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de "**CARTELLA COMUNICACIONES PUBLICAS CIA. LTDA**" al 31 de diciembre del 2014, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

NIIF-1.8 La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con "NIIF-PYMES-" requieren 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.

NIIF- 1.8 En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los

COMUNICACIONES PÚBLICAS CARTELLA CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF-PYMES 1, estas políticas han sido definidas en función de las "NIIF-PYMES" vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

NOTA 4.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en los años presentados.

a. Preparación de los Estados Financieros

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF-PYMES involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar.

c. Sistema Contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables para el año 2014, se los realiza por medio del sistema contable "QuickBooks".

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

COMUNICACIONES PÚBLICAS CARTELLA CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres (3) meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

"CARTELLA COMUNICACIONES PUBLICAS CIA LTDA" no registra cuentas incobrables debido a que la su gestión de cobro es de contado y no presentan cartera vencida.

f. Propiedad, Planta y Equipo

La Compañía está valorando al costo de adquisición las instalaciones, vehículos, muebles y enseres, equipo de oficina, equipos de computación y herramientas. Se deprecian en base al método de línea recta.

El costo de la propiedad planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta y en función de los años de vida útil estimada Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	Vida útil años
Equipo de computación	3 años
Programas de computación	10 años

COMUNICACIONES PÚBLICAS CARTELLA CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

g. Cuentas por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

h. Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

i. Provisión Beneficios Sociales

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El costo de estos beneficios de acuerdo a las leyes laborales Ecuatorianas, se registran con cargo a los gastos del ejercicio de la Compañía y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del balance general que se calcula anualmente por actuarios independientes.

j. Impuestos a la Renta

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

COMUNICACIONES PÚBLICAS CARTELLA CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

a) Impuesto a la renta corriente

Está constituido por el 22% de impuesto a la renta de acuerdo al art. No. 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno y es registrado en los resultados del ejercicio fiscal.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período. Se calculan sobre las diferencias temporarias que resultan entre el valor en libros y las leyes fiscales, todo esto determinado en la conciliación tributaria del impuesto a la Renta. Los activos por impuestos diferidos deberán reconocerse en la medida que los beneficios fiscales futuros puedan compensar a las diferencias temporales establecidas en la conciliación tributaria.

k. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: Capital social, reservas, utilidades retenidas /pérdidas acumuladas, resultado del ejercicio y efectos de aplicación NIIF-PYMES.

l. Reconocimiento 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.

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto

COMUNICACIONES PÚBLICAS CARTELLA CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y

- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

m. 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 realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo que posee la empresa en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Detalle	2014	2013
Caja Chica	61.36	110.10
Bco Internacional CCte 644980	-	2,597.75
Bco Internacional CCte 645359	-	203.32
Bco Internacional CAho 2328351	50.19	-
Bco Internacional CAho 2320660	48.62	-
	160.17	2911.17

NOTA 6.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

Detalle	2014	2013
Docto Y Ctas Por Cobrar Cliente	293,686.96	286,493.17
Cheques Protestados	830.90	-
Anticipo Sueldos	12.24	-
Prestamos Empleados	50.00	-
Otras Cuentas Entregadas	-	614.87

COMUNICACIONES PÚBLICAS CARTELLA CIA LTDA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

294580.10 287108.04

NOTA 7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados que realizó a Compañías de seguros proveedores y otros, su detalle a continuación:

Detalle	2014	2013
Anticipo Proveedores	-	147,873.12
	0.00	147873.12

NOTA 8.- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas (S.R.I.) y se detalla a continuación:

Detalle	2014	2013
Activos por impuestos corrientes		
Retención IVA a favor empresa	59,847.62	26,361.68
IVA en Compras	78,459.55	78,251.48
Retenciones fuente año corriente	14,458.42	-
Retenciones fuente año anterior	-	3,203.07
C T a favor de la Empresa IR	-	12,523.09
	152765.59	120339.32
Pasivos por impuestos corrientes		
Retención En La Fuente por paga	(272.84)	(317.19)
Retención De IVA por pagar	(71,422.66)	(90,048.12)
Impuesto por Pagar Isd	(15,527.58)	-
	-87223.08	-90365.31

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

COMUNICACIONES PÚBLICAS CARTELLA CIA LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

8.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados – Una reconciliación entre las utilidades según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

CONCILIACION TRIBUTARIA

	2014	2013
Utilidad del Ejercicio antes de Impuestos	100,015.34	121,974.55
(-) Participación de Trabajadores	(15,002.30)	(18,296.18)
(+) Gastos No Deducibles	39,534.01	7,841.77
Base Imponible	124,547.05	111,520.14
22% Impuesto a la renta	27,400.35	24,534.43
(-) Retención Fuente año 2014	(14,458.42)	(12,523.09)
(-) Crédito Tributario años anteriores	0.00	(3,203.07)
(=) Impuesto a la renta por pagar	12,941.93	8,808.27
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	57,612.69	79,143.94

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

Detalle	2014	2013	% Deprec.
Costo o valuación			
Equipo de Computación	938.00	938.00	10%
	938.00	938.00	
Depreciación acumulado			
Dep. Acum Equipo De Computación	(612.21)	(299.58)	
	-612.21	-299.58	

9.1 Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

Costo o valuación	Equip. Comp. Y software	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2013	938.00	938.00

COMUNICACIONES PÚBLICAS CARTELLA CIA LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Adiciones	-	-
Baja	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2014	938.00	938.00
<hr/>		
Depreciación acumulada y deterioro		
Saldo al 1 de enero del 2013	(299.58)	(299.58)
Depreciación	(312.63)	(312.63)
Baja		0
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	-612.21	-612.21
<hr/>		

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de cuentas y documentos por pagar fue como sigue:

Detalle	2014	2013
Proveedores Locales	(10,739.74)	(9,707.40)
Proveedores Del Exterior	(164,575.31)	(343,511.40)
Sobregiro Bancario Local	(1,160.99)	(1,844.53)
Anticipo Clientes	-	(5,305.90)
Depósitos por Identificar	(77.00)	-
Otras Cuentas por Pagar	(17,224.13)	-
	-193777.17	-360369.23

NOTA 11. - PATRIMONIO

Capital pagado.- El capital social autorizado consiste de USD\$ 800; representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una totalmente pagadas.

COMUNICACIONES PÚBLICAS CARTELLA CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Resultados acumulados.- El saldo de esta cuenta es proveniente de los resultados de años anteriores y de los efectos por aplicación de Normas Internacionales de información Financiera.

NOTA 12. – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de operación por actividades ordinarias corresponden exclusivamente de la prestación de servicios de edición, redacción, comercialización y distribución de tipo de publicaciones fruto de la actividad intelectual del ser humano

Detalle	2014	2013
Ventas	1,213,519.15	1,703,520.32
Otros Rentas	709.00	1,451.38
	<u>1,214,228.15</u>	<u>1,704,971.70</u>

NOTA 13. – COSTOS

Los Costos están conformados por valores relacionados directamente a la operación de la Compañía y han sido asignados a las cuentas contables con los debidos documentos de respaldo establecidos en el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención. Estos rubros están conformados por:

Detalle	2014	2013
Importaciones (INCLUYE ISD)	370,098.46	762,551.35
Participación de empresas Asociada	622,095.60	750,029.60
	<u>992,194.06</u>	<u>1,512,580.95</u>

NOTA 15. – GASTOS

Los Gastos están conformados por valores relacionados directamente a la operación de la Compañía y han sido asignados a las cuentas contables con los debidos documentos de respaldo establecidos en el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención. Estos rubros están conformados por:

Detalle	2014	2013
Gastos Administrativos		

COMUNICACIONES PÚBLICAS CARTELLA CIA LTDA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

	36,359.59	38,008.46
Gastos de Venta	24,562.27	18,625.84
Otros Gastos	89,041.12	56,612.51
	149,962.98	113,246.81

NOTA 16. – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado en Diciembre 31 del 2014 han sido aprobados a nivel local por el Representante Legal de la Empresa, y se remitirán a la Junta para su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin ninguna modificación.


JANIRA GARZÓN
CONTADOR GENERAL

