



INFORME FINANCIERO 2019

En conformidad a la:

Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Contenido:

A. Estado de Situación Financiera	2
B. Estado de Resultados Integrales	3
C. Estado de Cambios en el Patrimonio	4
D. Estado de Flujos de Efectivo	5
E. Notas a los Estados Financieros	6
1. Información general de la entidad	6
2. Bases de preparación de los estados financieros	6
3. Políticas de contabilidad significativas	7
4. Determinación de valores razonables	13
5. Administración de riesgos	14
6. Efectivo y equivalentes de efectivo	15
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	15
8. Activos y pasivos por impuestos corrientes	16
9. Propiedades, planta y equipo	18
10. Activos y pasivos por impuestos diferidos	19
11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	19
12. Pagos a y por cuenta de empleados	20
13. Obligaciones con instituciones financieras	20
14. Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados	20
15. Patrimonio	21
16. Ingresos de actividades ordinarias	22
17. Costo de ventas	22
18. Otros ingresos	22
19. Gastos de administración	23
20. Gastos de ventas	23
21. Gastos financieros	23
22. Partes relacionadas	24
23. Eventos subsecuentes	24

B



YETIFILMS CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

A. Estado de Situación Financiera

<u>ACTIVOS</u>	Nota	Diciembre 31	
		2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	43.040	71.997
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	54.793	128.024
Activos por impuestos corrientes	8	16.469	30.130
Total activos corrientes		114.302	230.151
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	9	4.492	4.650
Activos por impuestos diferidos	10	325	325
Total activos no corrientes		4.817	4.975
Activos totales		119.119	235.126
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	(20.113)	(141.144)
Pagos a y por cuenta de empleados	12	(3.510)	(1.961)
Obligaciones con instituciones financieras corrientes	13	(1.312)	(582)
Pasivos por impuestos corrientes	8	(6.168)	(6.112)
Total pasivos corrientes		(31.103)	(149.799)
Pasivos no corrientes			
Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados	14	(6.902)	(6.902)
Total pasivos no corrientes		(6.902)	(6.902)
Pasivos totales		(38.005)	(156.701)
Patrimonio	15		
Capital social		(8.814)	(8.814)
Reservas		(5.293)	(5.293)
Resultados acumulados		(67.007)	(64.318)
Total patrimonio		(81.114)	(78.425)
Total pasivos y patrimonio		(119.119)	(235.126)

Pablo Javier Morales Ponce
Representante Legal

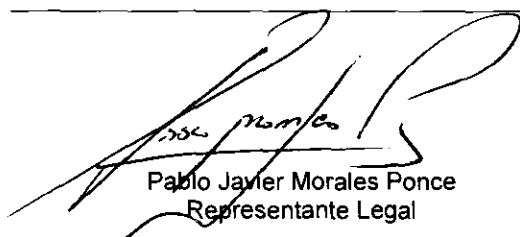
Wilmar Miguel Verdezoto Alarcón
Contador General

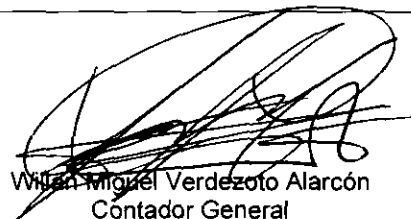


YETIFILMS CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

B. Estado de Resultados Integrales

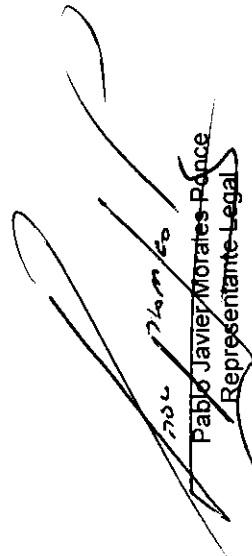
		Diciembre 31	
		2019	2018
	Nota	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Ingresos de actividades ordinarias	16	(671.519)	(465.511)
Costo de ventas	17	544.350	354.360
Ganancia bruta		(127.169)	(111.151)
Otros ingresos	18	(859)	(494)
Gastos de administración	19	40.988	50.258
Gastos de ventas	20	75.174	49.655
Gastos financieros	21	6.536	8.514
Ganancia antes de impuesto a las ganancias		(5.330)	(3.218)
Menos:			
Gasto por impuesto a las ganancias	8(b)	2.641	12.117
(Utilidad) pérdida neta del periodo		(2.689)	8.899

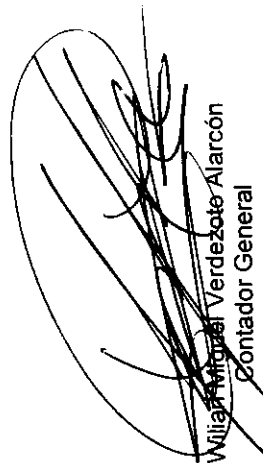

Pablo Javier Morales Ponce
Representante Legal


Wilian Miguel Verdezoto Alarcón
Contador General

C. Estado de Cambios en el Patrimonio

	Capital social (en U.S. dólares)	Reservas (en U.S. dólares)	Resultados acumulados (en U.S. dólares)	Total patrimonio (en U.S. dólares)
Saldo al 1 de enero de 2018	(8.814)	(5.293)	(121.217)	(135.324)
Resultado del periodo	-	-	8.899	8.899
Distribución de dividendos	-	-	48.000	48.000
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(8.814)	(5.293)	(64.318)	(78.425)
Saldo al 1 de enero de 2019	(8.814)	(5.293)	(64.318)	(78.425)
Resultado del periodo	-	-	(2.689)	(2.689)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(8.814)	(5.293)	(67.007)	(81.114)


Pablo Javier Morales Ponce
Representante Legal

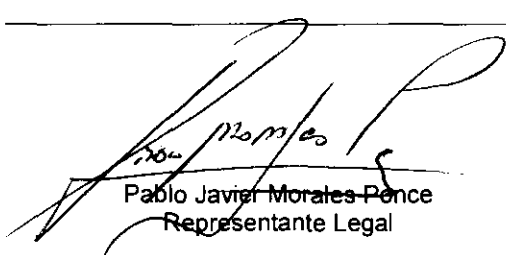

Wilmar Miguel Verdezoto Alarcón
Contador General

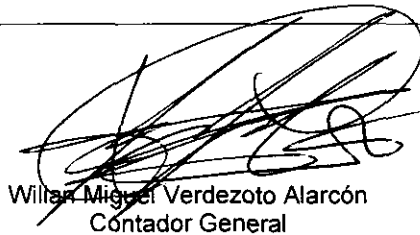


YETIFILMS CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

D. Estado de Flujos de Efectivo

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	779.331	658.936
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(671.368)	(618.040)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(44.653)	(84.780)
Intereses pagados	(6.536)	(11.618)
Intereses recibidos	1	82
Impuestos a las ganancias pagados	(6.819)	(6.080)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(78.564)	104.257
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(28.608)	42.757
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1.079)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(1.079)	-
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Dividendos pagados	-	(48.000)
Otras entradas (salidas) de efectivo	730	(301)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	730	(48.301)
Aumento (disminución) neto en efectivo y sus equivalentes	(28.957)	(5.544)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	71.997	77.541
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	43.040	71.997
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo		
Utilidad (pérdida) neta	2.689	(8.899)
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	1.236	2.023
Ajustes por gastos en provisiones	-	1.505
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	2.641	12.117
Ajustes por gasto por participación trabajadores	941	568
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	(3.778)
Cambios en activos y pasivos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	107.812	193.425
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(39.779)	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	5.099	(5.683)
(Incremento) disminución en otros activos	11.020	85.950
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(63.550)	(166.489)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(57.424)	(17.212)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	707	(50.770)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(28.608)	42.757


Pablo Javier Morales Ponce
Representante Legal


William Miguel Verdezoto Alarcón
Contador General



E. Notas a los Estados Financieros

1. Información general de la entidad

Razón social:	YETIFILMS CÍA. LTDA. (en adelante la entidad).
RUC:	1792133629001
Domicilio principal:	Pablo Herrera OE4-132 y Álvarez del Corro, de la ciudad de Quito de la República del Ecuador.
Tipo de compañía:	Responsabilidad Limitada.
Constitución:	En la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 18 de febrero de 2008 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 23 de abril de 2008; con plazo social de 50 años.
Actividad económica:	Organización y dirección de todo tipo de eventos incluyendo actividades de producción gráfica, audiovisual en cualquier formato, de audio o de video y/o multimedia, para marketing, difusión, publicidad y comunicación.

Estos estados financieros individuales, para el período terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron autorizados para su emisión por la administración de la entidad el 06 de marzo de 2020.

2. Bases de preparación de los estados financieros

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la entidad y han sido elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2019.

b. Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios.

c. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de presentación de la entidad y de curso legal en el Ecuador; a menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la unidad monetaria (u.m.) de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).

d. Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para las PYMES requiere que la administración de la entidad efectúe ciertas estimaciones, juicios 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 reales finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular; las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. Políticas de contabilidad significativas

A continuación, se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros, y como no corrientes, los de vencimiento superior a ese período.

b. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses; dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

c. Instrumentos financieros

I. Activos financieros no derivados

La entidad reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan; los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la entidad comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La entidad da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción, en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero; cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la entidad se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y presentados el monto neto en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la entidad cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente; la entidad tiene como activos financieros no derivados las partidas por cobrar.



II. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable, la mayor parte de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses; cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo que se reconocerá como ingreso financiero en el estado de resultados. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, el deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de su recuperación. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

III. Pasivos financieros no derivados

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible en la fecha de la transacción, en la cual la entidad se hace parte de las disposiciones contractuales del documento; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo; los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. La entidad da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

IV. Capital social

El capital social autorizado está compuesto por participaciones que son clasificadas como patrimonio.

d. Propiedad, planta y equipo

I. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración; cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

La ganancia o pérdida que surja del retiro o venta de un elemento de propiedad, planta y equipo, se determina comparando el precio de venta y el valor en libros del activo, que se reconoce en el resultado del período.

II. Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos



beneficios económicos futuros para la entidad y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los gastos de reparaciones y mantenimientos son reconocidos en el resultado del periodo en que se producen.

III. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual; la depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo, en función de un análisis técnico. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y disponibles para su uso.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación, para el período actual y comparativo:

Partidas	Vida útil (en años)
Maquinarias y equipo	3 – 35
Muebles y enseres	4 – 15
Equipos de computación	2 – 5

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

e. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

f. Beneficios a empleados

I. Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La obligación de la entidad con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece



la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma entidad; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

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, la entidad entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La entidad determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal y bonificación por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un profesional independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. La entidad reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales en resultados.

La administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la entidad, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados, será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la entidad procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad.

II. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

III. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la entidad posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

- a) Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período



en el que los empleados han prestado los servicios; se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios; las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración y vacaciones.

- b) Participación de trabajadores: la entidad reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad; este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta, de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

g. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la entidad tiene obligaciones presentes legales o asumidas, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes, son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

h. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, costos y gastos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos; se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la entidad pueda otorgar. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

- I. Venta de bienes: los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la entidad transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- II. Ingresos por prestación de servicios: los ingresos son reconocidos en la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Costos y gastos: los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago; se reconoce



inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

i. Ingresos y costos financieros

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

Los costos financieros están compuestos por intereses en préstamos o financiamientos, que se reconocen en el resultado del período en el que se incurren, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

j. Impuesto a las ganancias

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

El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido como ingreso o gasto en resultados del período, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del estado de resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la entidad considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La entidad cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior; esta evaluación depende de estimaciones y supuestos que pueden involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la entidad cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

- I. Impuesto 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 imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la entidad por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada período.
- II. Impuestos diferidos: es reconocido sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable; es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo con la ley promulgada a la fecha de reporte.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizados. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por



impuestos relacionados serán realizados.

Los activos y pasivos por impuesto corrientes son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

k. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la entidad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

l. Eventos posteriores

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

4. Determinación de valores razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

a. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se registra al monto original de la transacción y no superan su valor recuperable; los montos en libros de los deudores comerciales se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo.

b. Pasivos financieros

Los montos registrados por préstamos y anticipo se aproximan a su valor razonable, dado que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características; los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.



5. Administración de riesgos

a. Marco de administración de riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como, el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la entidad. Las políticas de administración de riesgos de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la entidad a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La entidad, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos que enfrenta la entidad.

b. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la entidad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la entidad.

La entidad hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

c. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la entidad o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de productos, tasas de interés, tipo de cambio, etc., produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la entidad. Esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

d. Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la entidad son en esa moneda; por lo tanto, la administración estima que la exposición de la entidad al riesgo de moneda no es relevante.



e. Riesgo de tasas de interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la entidad y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros.

La entidad administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos y obligaciones financieras se mantenga sobre una base de tasa fija.

f. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la entidad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, que se origina principalmente en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

6. **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad y se compone de lo siguiente:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Efectivo en caja	80	80
Efectivo en bancos	42.960	71.917
Total	43.040	71.997

7. **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

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

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Deudores comerciales - no relacionadas	13.946	121.758
Otras cuentas por cobrar - no relacionadas	39.779	-
Pagos anticipados	1.068	6.266
Total	54.793	128.024



8. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito tributario por IVA	7.116	24.955
Crédito tributario por impuesto a la renta (a)	9.353	5.175
Total	16.469	30.130
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
A la administración tributaria	(6.168)	(6.112)
Total	(6.168)	(6.112)

- a. De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa del impuesto a la renta es el 25% sobre la utilidad gravable.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales.

A partir del año 2015 el anexo de accionistas, socios, partícipes, miembros de directorio y administradores (APS) adquiere una importancia significativa, pues se convierte en la formalidad requerida por la administración tributaria para verificar la propiedad del patrimonio neto y administradores de las sociedades ecuatorianas o extranjeras domiciliadas en Ecuador. Conforme a las reformas tributarias la falta o presentación tardía de este anexo genera consecuencias importantes, entre otras: en el caso de que el contribuyente no presente el APS en los plazos establecidos (febrero de cada año) la sociedad deberá aplicar a toda su base imponible del ejercicio en el que incumple, la tarifa de impuesto a la renta del 28%.

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:



YETIFILMS CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Utilidad (pérdida) del periodo	6.271	3.786
(-) Participación a trabajadores	(941)	(568)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	5.330	3.218
(+) Gastos no deducibles	6.676	23.386
(+/-) Generación / reversión de diferencias temporarias	-	1.301
Utilidad (pérdida) gravable	12.006	27.905
Tarifa (tasa) de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado - según tarifa	2.641	6.139
Impuesto a la renta causado - impuesto mínimo	-	12.442
(=) Gasto por impuesto a la renta corriente	2.641	12.442
(-) Retenciones y pagos anticipados	(11.994)	(17.617)
Crédito tributario por impuesto a la renta (a)	(9.353)	(5.175)

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año precedente, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y es susceptible de devolución. Hasta el ejercicio fiscal 2018, el anticipo no objeto de devolución se constituía en impuesto a la renta mínimo.

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que inicien sus actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

- b. El gasto por impuesto a las ganancias reconocido en el estado de resultados integrales se compone de la siguiente manera:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Gasto por impuesto a la renta corriente	2.641	12.442
(-) Ingreso por impuesto a la renta diferido	-	(325)
Gasto por impuesto a las ganancias	2.641	12.117



YETIFILMS CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

9. Propiedades, planta y equipo

El movimiento de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Costo	12.248	11.169
Depreciación y deterioro acumulado (ppe)	(7.756)	(6.519)
Total	4.492	4.650
Muebles y enseres	2.959	3.896
Maquinaria, equipo e instalaciones	573	754
Equipo de computación	960	-
Total	4.492	4.650

Detalle

Costo:

	Muebles y enseres	Maquinaria, equipo e instalaciones	Equipo de computación	Total
Costo al 01 de enero de 2018	13.485	3.680	3.853	21.018
Adiciones	-	-	-	-
Ventas / bajas	(4.125)	(1.871)	(3.853)	(9.849)
Costo al 31 de diciembre de 2018	9.360	1.809	-	11.169
Adiciones	-	-	1.079	1.079
Ventas / bajas	-	-	-	-
Costo al 31 de diciembre de 2019	9.360	1.809	1.079	12.248

Depreciación / Deterioro Acumulado:

	Muebles y enseres	Maquinaria, equipo e instalaciones	Equipo de computación	Total
Depreciación / Deterioro al 01 de enero de 2018	8.332	2.583	3.431	14.346
Depreciación	1.257	343	422	2.022
Deterioro	-	-	-	-
Ventas / bajas	(4.125)	(1.871)	(3.853)	(9.849)
Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre de 2018	5.464	1.055	-	6.519
Depreciación	937	181	119	1.237
Deterioro	-	-	-	-
Ventas / bajas	-	-	-	-
Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre de 2019	6.401	1.236	119	7.756
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018	3.896	754	-	4.650
Valor en libros al 31 de diciembre de 2019	2.959	573	960	4.492



10. Activos y pasivos por impuestos diferidos

El detalle de activos (pasivos) por impuestos diferidos es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Activos por impuestos diferidos	325	325
(-) Pasivos por impuestos diferidos	-	-
Total	325	325
<i>Activo por impuestos diferidos</i>		
Por jubilación patronal y desahucio	325	325
Total	325	325

El movimiento de impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

Impuesto diferido	Saldo inicial	Generación	Reversión	Saldo final
Por jubilación patronal y desahucio	-	325	-	325
Total	-	325	-	325

El movimiento de impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

Impuesto diferido	Saldo inicial	Generación	Reversión	Saldo final
Por jubilación patronal y desahucio	325	-	-	325
Total	325	-	-	325

11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Cuentas por pagar comerciales - no relacionadas	(19.920)	(83.472)
Otras cuentas por pagar - relacionadas	(193)	(55.327)
Otras cuentas por pagar - no relacionadas	-	(2.345)
Total	(20.113)	(141.144)

Al 31 de diciembre de 2018, las otras cuentas por pagar relacionadas incluyen:

Acreeedor	Garantía	Tasa	Corriente	Total
Pablo Javier Morales Ponce	Sin garantía	10,21%	55.327	55.327
Total			55.327	55.327

Al 31 de diciembre de 2019, las otras cuentas por pagar relacionadas incluyen :

Acreeedor	Garantía	Tasa	Corriente	Total
Pablo Javier Morales Ponce	Sin garantía	0,00%	193	193
Total			193	193



YETIFILMS CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

12. Pagos a y por cuenta de empleados

El detalle de pagos a y por cuenta de empleados es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Participación a trabajadores	(941)	(568)
Obligaciones con el IESS	(456)	(322)
Sueldos y beneficios empleados	(2.113)	(1.071)
Total	(3.510)	(1.961)

13. Obligaciones con instituciones financieras

El detalle de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Obligaciones corrientes	(1.312)	(582)
Total	(1.312)	(582)

Al 31 de diciembre de 2018:

Acreeedor	Garantía	Tasa	Corriente	No corriente	Total
Banco Bolivariano	Sin garantía	11,83%	153	-	153
Banco Diners Club del Ecuador S.A.	Sin garantía	11,83%	429	-	429
Total			582	-	582

Al 31 de diciembre de 2019:

Acreeedor	Garantía	Tasa	Corriente	No corriente	Total
Banco Bolivariano	Sin garantía	11,83%	83	-	83
Banco Diners Club del Ecuador S.A.	Sin garantía	11,83%	1.229	-	1.229
Total			1.312	-	1.312

14. Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados

El detalle de obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Por jubilación patronal no corriente	(4.854)	(4.854)
Por desahucio no corriente	(2.048)	(2.048)
Total	(6.902)	(6.902)



YETIFILMS CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Jubilación patronal (en U.S. dólares)	Indemnización por desahucio (en U.S. dólares)	Total (en U.S. dólares)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 01 de enero de 2018	4.076	1.741	5.817
Costo laboral por servicios actuales	543	302	845
Costo financiero	329	128	457
Efecto de reducciones y liquidaciones	(94)	(123)	(217)
Efecto neto en resultados	778	307	1.085
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018	4.854	2.048	6.902
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019	4.854	2.048	6.902

15. Patrimonio

a. Capital social

El capital social de la entidad consta de 8.814 participaciones, su valor nominal es de un dólar americano cada una.

b. Un resumen de reservas es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Reserva legal	(5.293)	(5.293)
Total	(5.293)	(5.293)

Reserva legal.- por disposición legal, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje del cinco por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

c. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Ganancias acumuladas	(64.318)	(73.217)
Ganancia neta del periodo	(2.689)	-
Pérdida neta del periodo	-	8.899
Total	(67.007)	(64.318)



YETIFILMS CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

16. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se componen de lo siguiente:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Prestación local de servicios	(600.431)	(391.815)
Exportación de servicios	(71.088)	(73.696)
Total	(671.519)	(465.511)

17. Costo de ventas

El detalle del costo de ventas es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Transporte	55.913	21.682
Consumo de combustibles y lubricantes	-	87
Arrendamientos operativos	3.819	13.441
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	39.359	15.127
Mantenimiento y reparaciones	700	1.263
Seguros y reaseguros	1.635	259
Comisiones y similares	1.660	5.211
Servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	66.738	56.332
Servicios públicos	959	285
Otros bienes y servicios	373.567	240.673
Total	544.350	354.360

18. Otros ingresos

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Reversión de jubilación patronal y desahucio	-	(217)
Intereses ganados - no relacionadas	(1)	(82)
Baja de otros pasivos	(858)	-
Otros ingresos	-	(195)
Total	(859)	(494)



YETIFILMS CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

19. Gastos de administración

Un resumen de gastos de administración es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Beneficios a los empleados	14.041	20.247
Depreciaciones	507	990
Gastos de gestión	-	27
Impuestos, contribuciones y otros	371	2.280
Servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	22.990	26.021
Otros bienes y servicios	3.079	693
Total	40.988	50.258

20. Gastos de ventas

Un resumen de gastos de ventas es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Beneficios a los empleados	32.261	15.379
Depreciaciones	729	1.032
Promoción y publicidad	1.542	2.983
Transporte	443	767
Combustibles y lubricantes	210	152
Gastos de gestión	3.997	1.124
Arrendamientos operativos	17.696	14.364
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	2.153	1.953
Mantenimiento y reparaciones	11.628	7.063
Seguros y reaseguros	786	310
Impuestos, contribuciones y otros	228	905
Servicios públicos	2.525	2.744
Otros bienes y servicios	976	879
Total	75.174	49.655

21. Gastos financieros

El detalle de gastos financieros es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Gasto financiero - relacionadas	4.948	6.410
Gasto financiero - no relacionadas	1.588	1.647
Intereses en obligaciones por beneficios definidos	-	457
Total	6.536	8.514



YETIFILMS CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

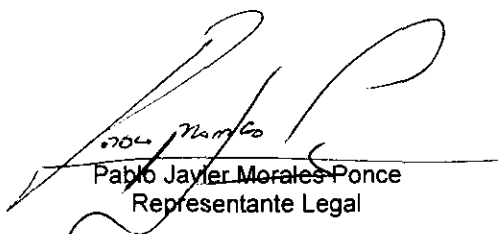
22. Partes relacionadas

Un resumen de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

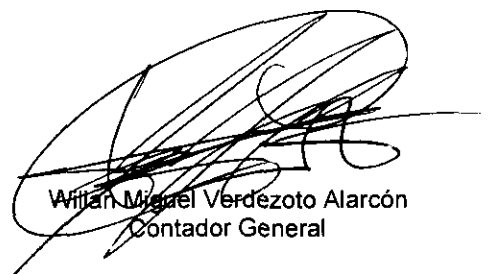
Nombre	País	Tipo	Tipo de Relación	Monto
Pablo Javier Morales Ponce	Ecuador	De egreso	Administración / Socio	52.931
Pablo Javier Morales Ponce	Ecuador	De pasivo	Administración / Socio	100.000
Laura Fried Onisko	Ecuador	De egreso	Administración	8.848
Total				161.779

23. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de autorización para su emisión 06 de marzo de 2020 en estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes.



Pablo Javier Morales Ponce
Representante Legal



Wilian Miguel Verdezoto Alarcón
Contador General