

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

OFFSETEC S.A. (en adelante “la Compañía”) fue constituida en enero de 1973. La Compañía se encuentra domiciliada en Av. Colón No, E6-42 y Reina Victoria Ed, San Francisco de Asís Quito – Ecuador. La principal actividad de la Compañía es proveer soluciones relacionadas con la industria gráfica, la tecnología y el soporte en los procesos donde intervienen documentos, transacciones, suministros de oficina, equipos, guías telefónicas y empaques.

La Compañía está enfocada en apoyar el desarrollo de sus clientes a través de publicidad multimedia, ofreciendo soluciones digitales y gráficas.

La Compañía mantiene un acuerdo comercial con la Corporación Nacional de Telecomunicaciones (CNT), para los derechos de uso para la preparación, edición, promoción, venta de publicidad y distribución de las Guías telefónicas de la Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP, la implementación de otros medios electrónicos o digitales de búsqueda y consulta de información de guía comercial de la CNT EP.

El control de la Compañía es ejercido por Publicar Publicidad Multimedia S.A.S. la cual posee el 99% de las acciones y corresponde a 624.890,68 acciones.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía registra pérdidas acumuladas que totalizan US\$444,306 (2018: US\$619,823). Dicho volumen de pérdidas supera el máximo permitido por las normas legales vigentes en Ecuador en US\$48,063 y constituye un causal de disolución de la Compañía. La Administración de la Compañía informa que dicho monto será regularizado durante el año 2020. Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base a principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha, considerando que su principal Accionista Publicar Publicidad Multimedia S.A.S. ha confirmado que continuará proporcionando el apoyo financiero que la Compañía pueda requerir para continuar operando como empresa en marcha.

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

1.1 Accionistas.

La composición accionaria se detalla a continuación:

	Porcentaje de Participación	Número de Acciones
Publicar Publicidad Multimedia S.A.S	99.1890%	624,891
Haymarket & UK Capital Limited	0.6408%	4,037
Jack David Attia Matos	0.1293%	815
Ribadeneira Troya Carmen Elena	0.0131%	82
Corral Burbano de Lara Ernesto	0.0121%	76
Fideicomiso Argos	0.0052%	33
Uribe Alvarez Ana María	0.0052%	33
Uribe Álvarez Verónica del Carmen	0.0052%	33
Mantilla Jorge (Herederos)	0.0003%	2
Total	100%	630,000

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal con fecha 18 de marzo de 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad N.º 1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota, Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

3. BASES DE MEDICIÓN.

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

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes 31 de diciembre de 2019.

Este es el primer conjunto de estados financieros anuales de la Compañía en los que se ha aplicado la Norma NIIF 16 Arrendamientos. Los cambios en las políticas contables significativas se describen en la nota 4.20.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas, También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables, En la nota 5, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Una serie de nuevas normas están en vigor para los ejercicios anuales que comiencen después del 1 de enero de 2019 y se permite su aplicación anticipada; sin embargo, la Compañía no ha adoptado anticipadamente las normas nuevas o modificadas en la preparación de estos estados financieros.

No se espera que las siguientes normas e interpretaciones modificadas tengan un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Modificaciones de las referencias al marco conceptual en las normas NIIF.
- Definición de un negocio (modificaciones de la NIIF 3).
- Definición de material (modificaciones de las NIC 1 y 8).
- NIIF 17 Contratos de seguro.

4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera, La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.5. Efectivo.

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y bancos. Se mide inicial y posteriormente por su valor nominal, que equivale a su costo amortizado.

4.6. Instrumentos financieros.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento negociado.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos y pasivos financieros, según sea apropiado, en el

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

reconocimiento inicial.

Activos financieros.

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación dada a los activos financieros.

Clasificación de activos financieros.

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- Se conserva dentro de un modelo cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e interés sobre el importe del principal pendiente.

Costo amortizado y método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por interés a lo largo del periodo correspondiente. Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los cobros de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de **Publicar Publicidad Multimedia S.A.S** en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

otra prima o descuento) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, durante la vida esperada del activo financiero, o cuando sea apropiado, un periodo menor, con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero en el momento de su reconocimiento inicial.

Para activos financieros con deterioro de valor crediticio originados, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia descontando los flujos de efectivo estimados, incluyendo pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del activo financiero en su reconocimiento inicial.

Para los activos financieros con deterioro de valor crediticio originados, la Compañía reconoce el ingreso por interés aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero desde el reconocimiento inicial. El cálculo no revierte a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no tenga deterioro de valor crediticio. Los ingresos por interés se reconocen en el estado de resultados y se incluye como ingresos financieros.

Deterioro de activos financieros.

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas (PCE) sobre cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas x cobrar. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando sea apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce las PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo del

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

La evaluación de si debiera ser reconocidas las PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCE durante el tiempo de vida de activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultaran de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

Aumento significativo en el riesgo de crédito.

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte con el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reconocimiento inicial.

Al realizar esta evaluación, la Compañía considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las cuales operan los deudores de la Compañía, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos relevantes y otras organizaciones similares, así como también la consideración de diversas fuentes externas de información económica actual y pronosticada que se

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

relaciona con las operaciones principales de la Compañía.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía presume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, cuando los pagos contractuales se atrasen por más de 30 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar lo contrario.

Definición de incumplimiento.

La Compañía considera lo siguiente como sustituyente de un evento de incumplimiento para propósitos de la administración interna del riesgo crediticio, dado que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen cualquiera de los siguientes criterios son generalmente no recuperable.

- Cuando existe un incumplimiento de las restricciones financieras de la contraparte; o
- Información desarrollada internamente u obtenida de recursos externos indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluyendo a la Compañía, en su totalidad (sin tomar en consideración alguna garantía mantenida por la Compañía).

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera que ha ocurrido un incumplimiento cuando un activo financiero está en mora por más de 90 días a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar que un criterio de incumplimiento más aislado es más apropiado.

Activos financieros con deterioro de valor crediticio

Un Activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes.

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- a. Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- b. Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- c. El prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor le ha otorgado a este concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- d. se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- e. La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento para activos financieros, está representada por el valor en libros bruto de los activos a la fecha de reporte; para compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera, la exposición incluye el importe que se dispondrá en el futuro en la fecha de incumplimiento determinada sobre la base de tendencias históricas, el entendimiento de la Compañía de las específicas necesidades financieras futuras de los deudores y otra información futura relevante.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original.

Para un contrato de garantía financiera, ya que la Compañía está obligada a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor en conformidad con las cláusulas del instrumento que está garantizado, las insuficiencias de efectivo son pagos esperados a reembolsar al tenedor por una pérdida crediticia en la que incurre menos los importes que la Compañía espera recibir del tenedor, el deudor o un tercero.

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas.

Política de castigo.

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras, severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Baja de cuentas de activos financieros.

La Compañía da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero.

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados.

Pasivos financieros.

Todos los pasivos son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo.

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado.

Los pasivos financieros que no sean:

- Una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios;
- Mantenidos para negociar; o
- Designados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por interés a lo largo del periodo correspondiente.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un periodo menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Baja en cuentas de pasivos financieros.

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

4.7. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Se registra como inventario los costos directamente atribuibles en la elaboración de los directorios telefónicos, han sido valorizados al costo incurrido en la ejecución del directorio que incluyen conceptos como costos de impresión.

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

4.8. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico, Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.9. Muebles, equipo y vehículos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de este; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial, - los muebles, equipo y vehículos, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración de la Compañía.

Medición posterior, - los muebles, equipo y vehículos se miden al costo, menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación, - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado, La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Muebles y enseres	10 (120 meses)	(*)
Equipo de computación	3 (36 meses)	(*)
Vehículos, equipo de transporte	5 (60 meses)	(*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

4.10. Activos arrendados.

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado; en consecuencia, la información comparativa no ha sido reexpresada, la misma que se sigue informando según la NIC 17 y la CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado.

Política Aplicable a Partir del 1 de enero de 2019

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración. Para evaluar si un contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Compañía utiliza la definición de arrendamiento de la NIIF 16.

Esta política se aplica a los contratos celebrados, a partir del 1 de enero de 2019.

Arrendatario

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento.

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de **Publicar Publicidad Multimedia S.A.S** en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el importe inicial del pasivo por arrendamiento, ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio más cualquier costo directo inicial incurrido; y, una estimación de los costos a incurrir para dismantelar, eliminar o restaurar el activo subyacente o sitio en el que se encuentra; menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el plazo de arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente al final del plazo del arrendamiento o los costos del activo por derecho de uso del reflejen que se ejercerá una opción de compra; en este último caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, sobre la misma base que los de propiedades y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro; y si corresponde, se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento; o, si esta tasa no puede determinarse fácilmente, se medirá el pasivo a la tasa de endeudamiento incremental por préstamos de la Compañía. Así también, dicha tasa de endeudamiento incremental se determina en función de las tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo, y se realizan ciertos ajustes a dichas tasas a fin de reflejar los términos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluyendo pagos fijos en sustancia; y
- Pagos por arrendamientos variables que dependan de un índice o de una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de comienzo.

El pasivo por arrendamiento se mide a costo amortizado utilizando el método del interés efectivo; posteriormente este pasivo es sujeto a una nueva medición cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

tasa; si hay un cambio en la estimación de la Compañía del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación; o, si hay un pago de arrendamiento fijo revisando en sustancia.

En el período comparativo, los activos mantenidos en otros arrendamientos se clasificaron como arrendamientos operativos y no se reconocieron en el estado de situación financiera de la Compañía. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocieron en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

A partir del 1 de enero de 2019, se considera la amortización del activo por derecho de uso.

4.11. Inversiones no corrientes.

Inversiones en subsidiaria. – Al 31 de diciembre de 2018, en este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades dependientes sobre las que la Compañía tiene el poder para dirigir las políticas financieras y de operación, generalmente su participación es superior a la mitad de los derechos de voto.

Estas inversiones se midieron inicialmente al costo de adquisición y posteriormente al costo menos cualquier pérdida por deterioro, o como un instrumento financiero o utilizando el método de participación reconociendo cualquier efecto en los resultados del período.

4.12. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores, Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo con las disposiciones legales según Art. 97 del Código del Trabajo; el cual establece que “el empleador o empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento (15%) sobre la utilidad

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del periodo.

Pasivos no corrientes. - en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores y seguros, aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.13. Dividendos por pagar.

En este grupo contable se registran los dividendos a pagar a los accionistas cuando se configura la obligación correspondiente en función a las disposiciones de distribución establecidas por la Junta General de Accionistas, Se miden inicial y posteriormente a su valor razonable.

4.14. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas, Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

aplicare).

4.15. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias. - en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2019 y 2018 asciende a 25% respectivamente. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

4.16. Patrimonio.

Capital social. - En este grupo contable se registra el monto aportado del capital, Se mide a su valor nominal.

Reservas. - En este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos, se miden a su valor nominal.

Resultados acumulados. - En este grupo contable se registran las pérdidas y/o pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Accionistas / Socios.

4.17. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por ventas son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los servicios comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de estos puede ser valorado de manera fiable y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía, según se describe a continuación:

Venta de servicios: Los ingresos por ventas de servicios se reconocen cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función a los servicios efectivamente prestados a la fecha de cierre de los estados financieros.

4.18. Costos y gastos.

Costo de producción. - En este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades de impresión; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos. - En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo con la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo con su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

4.19. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionadas con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.20. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 excepto por la adopción de la NIIF 16. Arrendamientos. Con un modelo único de arrendamiento en el que se reconoce el alquiler en el balance en una clasificación de activo y a su vez en el pasivo, como si se tratase de una compra financiada.

La Compañía ha aplicado inicialmente la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019. Algunas otras nuevas normas también entran en vigor a partir del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

Definición de un arrendamiento

Antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determinaba al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un arrendamiento bajo la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento, tal y como se explica en la Nota 4.10.

La Compañía aplicó la NIIF 16 solo a los contratos que previamente se identificaron como arrendamientos. Los contratos que no fueron identificados como arrendamientos bajo la NIC 17 y la CINIIF 4 no fueron reevaluados para determinar si existe un arrendamiento bajo la NIIF 16. Por lo tanto, la definición de un arrendamiento bajo la NIIF 16 se aplicó solo a los contratos celebrados o cambiados a partir del 1 de enero 2019.

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Como arrendatario

La Compañía arrienda instalaciones para oficinas administrativas. La Compañía anteriormente clasificaba los arrendamientos como operativos o financieros, basados en la evaluación de si el alquiler transfería significativamente todos los riesgos y gratificaciones referentes a la propiedad del activo subyacente a la Compañía. Bajo la NIIF 16, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento para la mayoría de estos arrendamientos.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la consideración en el contrato a cada componente de arrendamiento o la base de su precio independiente relativo.

i. Arrendamientos clasificados como operativos bajo NIC 17

Anteriormente, la Compañía clasificaba propiedades arrendadas como arrendamientos operativos según la NIC 17. En la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento eran medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento remanentes, descontados a la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía al 1 de enero de 2019. Los activos por derecho de uso se miden a:

- El valor en libros como si la NIIF 16 haya sido aplicada desde la fecha de inicio, descontado utilizando la tasa de endeudamiento incremental a la fecha de inicio de aplicación; o
- Un monto igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier monto prepago o acumulado de arrendamientos: la Compañía ha aplicado este enfoque a sus arrendamientos significativos.

La Compañía ha evaluado el deterioro del activo por derecho de uso a la fecha de la transición y ha concluido que no existen indicios de que el activo por derecho de uso se encuentre deteriorado.

La Compañía utilizó varios recursos prácticos al aplicar la NIIF 16 a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17. En particular, la Compañía:

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- No reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos para los cuales el plazo del arrendamiento finaliza dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de aplicación inicial;
- Excluyó los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de la aplicación inicial.

La Compañía durante el 2019 reconoció el activo por derecho de uso sobre el contrato de oficinas; los importes reconocidos son como sigue:

		1 de Enero de 2019
Activo por derecho de uso	US\$	88,445
Pasivo por arrendamiento		<u>88,445</u>

Al medir los pasivos por arrendamientos que se clasificaron como arrendamientos operativos, la Compañía descontó las cuotas de arrendamiento utilizando su tasa incremental de endeudamiento. La tasa ponderada aplicada es del 8,50%.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIFs requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

5.1 Provisión por cuentas incobrables.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce las PCE durante el

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando sea apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce las PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

La evaluación de si debieran ser reconocidas las PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultaran de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

5.2 Deterioro del valor de los 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 se forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos 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.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía realizó un análisis de deterioro de activos y no identificó indicios de deterioro.

5.3 Vidas Útiles y valores residuales.

Al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (Excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

5.4 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones, incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares. (Al final del periodo sobre el que se informa).

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

5.5 Valor razonable de activos y pasivos.

En ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el, monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser ocurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otra técnica de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

6. POLÍTICA DE GESTIÓN DEL RIESGOS.

La administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía, La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias, La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (Cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Riesgo de Liquidez.

Es 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 enfoque de la Compañía 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 a arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo con las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la administración:

La índice deuda – patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Total pasivos	1,196,731	1,908,656
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	(16,586)	(232,314)
Total deuda neta	1,180,145	1,676,342
Total patrimonio neto	203,937	(551,578)
Índice de deuda - patrimonio neto	579%	-

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 riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgos de tasa de interés.

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 las tasas de interés de mercado.

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía considera fluctuaciones razonables posibles a los cambios de tasa de cambio en un rango de $\pm 0,50\%$ situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio.

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 las tasas de cambio de una moneda extranjera.

7. CATEGORÍA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

OFFSETEC S.A.
(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

			Diciembre 31, 2019			Diciembre 31, 2018		
			Con Cambios	Con Cambios en	A Costo	Con Cambios	Con Cambios en	A Costo
			en Resultados	ORI	Amortizado	en Resultados	ORI	Amortizado
CLASIFICACION	GRUPO	TIPO						
	Efectivo	Saldo en bancos			16,586			232,314
Activo	Cuentas por cobrar clientes no relacionados	Corrientes			687,786			945,313
Financiero	Cuentas por cobrar clientes relacionados	Corrientes			5,372			3,082
	Otras cuentas por cobrar	No Corrientes			1,550			1,063
	Otras por cobrar relacionadas				362,928			84,042
	Total activos financieros				1,074,222			1,265,813
	Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	Corrientes			183,265			348,816
Pasivo	Cuentas por pagar relacionadas	No Corrientes			156,294			36,618
Financiero								
	Total pasivos financieros				339,559			385,434
	Instrumentos financieros netos				734,663			880,379

OFFSETEC S.A.**(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****(Expresado en dólares estadounidenses)**

8. EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Fondos de caja menor	14	350
Bancos	16,572	231,964
(1)	16,586	232,314

- (1) Corresponden a depósitos a la vista de bancos locales, con clasificación de riesgo AAA. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existe importes de que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES,

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cientes	(1)	514,432	791,258
Provisión de ingresos	(2)	725,858	626,372
		1,240,290	1,417,630
(-) Provisión cuentas incobrables	(3)	(552,504)	(472,318)
		687,786	945,312

- (1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de activos financieros por cuentas por cobrar a clientes fue como sigue:

OFFSETEC S.A.**(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Por vencer	162,929	227,178
<u>Vencidas</u>		
De 31 a 60 días	5,295	144,931
De 61 a 90 días	3,121	5,174
De 91 a 180 días	13,589	15,723
De 181 a 270 días	14,043	71,865
De 271 a 360 días	11,253	25,326
Más de 361 días	304,202	301,061
	<u>514,432</u>	<u>791,258</u>

(2) Corresponde a la provisión de ingresos de varios clientes que serán facturados en el período 2020.

(3) Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables son como sigue:

Provisión Deudores

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo inicial	(472,221)	(285,472)
Provisión del año	(80,283)	(186,749)
Saldo final	<u>(552,504)</u>	<u>(472,221)</u>

10. INVENTARIOS.

A 31 de diciembre de 2019, el saldo correspondió a papel para impresión de guías telefónicas.

11. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

OFFSETEC S.A.**(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Depósito en garantía	12,802	12,802
Seguros pagados por anticipado	-	5,179
Anticipo de empleados	1,927	3,365
Cuentas por cobrar Impuestos y otros	65,689	188
	<u>80,418</u>	<u>21,534</u>

12. ACTIVOS FIJOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Costo	407,632	343,308
Depreciación acumulada	<u>(362,048)</u>	<u>(330,563)</u>
	<u>45,584</u>	<u>12,745</u>

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Clasificación (costo):</u>		
Derechos de uso (Edificios)	64,325	-
Muebles y enseres	118,621	118,621
Equipos de computación	164,276	164,276
Vehículos	60,411	60,411
	<u>407,633</u>	<u>343,308</u>

<u>Clasificación (Depreciación acumulada):</u>		
Depreciación derechos de uso (Edificios)	(24,120)	-
Muebles y enseres	(117,339)	(117,237)
Equipos de computación	(163,897)	(161,097)
Vehículos	<u>(56,692)</u>	<u>(52,229)</u>
	<u>(362,048)</u>	<u>(330,563)</u>

Los movimientos de los activos fijos fueron como sigue:

OFFSETEC S.A.
(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Concepto	Muebles y enseres	Equipo de computación	Vehículo	Derechos de uso (Edificios)	Total
<u>Al 31 de diciembre de 2018:</u>					
Saldos al 1 de enero de 2018	1,283	11,903	12,644	-	25,830
Depreciación	(910)	(7,713)	(4,462)	-	(13,085)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	373	4,190	8,182	-	12,745
<u>Al 31 de Diciembre de 2019:</u>					
Saldos al 1 de enero de 2019	373	4,190	8,182	64,325	77,070
Depreciación	(102)	(2,801)	(4,463)	(24,120)	(31,486)
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	271	1,389	3,719	40,205	45,584

OFFSETEC S.A.**(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****(Expresado en dólares estadounidenses)**

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Proveedores locales	76,670	135,533
Proveedores del exterior	106,595	208,403
Acreedores varios	-	4,879
	<u>183,265</u>	<u>348,815</u>

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Participación trabajadores por pagar (1)	43,517	49,709
Sueldos por pagar y otros	24,316	68,795
Obligaciones con el IESS	4,898	10,158
Beneficios a empleados	<u>8,674</u>	<u>2,954</u>
	<u>81,405</u>	<u>131,616</u>

(1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo inicial	49,709	-
Provisión del año	43,517	49,709
Pagos	<u>(49,709)</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>43,517</u>	<u>49,709</u>

15. DIVIDENDOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

OFFSETEC S.A.**(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Publicar Publicidad Multimedia S.A.S	73,868	658,206
Jack David Attia Matos	-	3,040
Corral Burbano de Lara Ernesto Vinicio Fabián	-	608
Dividendos por pagar	73,868	661,854

16. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS.

A 31 de diciembre de 2019 y 2018, los valores registrados corresponden a anticipos recibidos de clientes por concepto de publicidad en guía telefónica cuyo monto al cierre fue 204,432 y 386,292, respectivamente.

17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Un resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Jubilación patronal	268,157	247,793
Desahucio	38,596	32,017
	306,753	279,810

17.1. Jubilación patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrá 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

OFFSETEC S.A.**(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo al comienzo del año	247,793	255,669
Costo Laboral por Servicios Actuariales	18,940	1,353
Costos Financieros	10,537	9,623
Pagos efectuados	(7,282)	(7,265)
Reverso de salida	(1,430)	(11,587)
Saldo Final del año	268,558	247,793

17.2. 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, la Compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo Inicial	32,017	34,040
Costo Laboral por Servicios Actuariales	5,804	1,498
Costo Financiero	1,479	1,275
Reverso de salida	(704)	(4,796)
Saldo Final	38,596	32,017

Los supuestos actuariales usados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	%	%
Tasa de descuento	4.58%	8.21%
Tasa de incremento salarial	6.00%	3.91%
Tasa rotación promedio	10.00%	8.89%
Tasa de mortalidad e invalidez	TABLA BIOMETRICA	TMI ESS2002

OFFSETEC S.A.**(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****(Expresado en dólares estadounidenses)**

Al 31 de diciembre de 2019, la tasa de descuento utilizada como supuesto, fue la tasa promedio equivalente a la rentabilidad de bonos americanos. Los efectos por el cambio de tasa no fueron considerados relevantes para la presentación de los presentes estados financieros.

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzca al final del periodo de referencia de los respectivos supuestos.

Análisis de Sensibilidad	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio
31 0,5% Incremento en la tasa de descuento	277,802	38,731
32 0,5% Decremento en la tasa de descuento	274,222	38,485
33 0,5% Incremento en la tasa de aumento salarial	277,802	38,731
34 0,5% Decremento en la tasa de aumento salarial	274,222	38,485
35 0,5% Incremento en la tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
36 0,5% Decremento en la tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
37 1 año de incremento en la expectativa de vida	N/A	N/A

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionados fue como sigue:

OFFSETEC S.A.**(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Intereses por cobrar relacionadas:</u>				
Publimed Ecuador S.A.	Vinculada	Intereses	5,372	3,082
Cuentas por cobrar relacionados corrientes			5,372	3,082
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>				
Brookfall Finance Inc	Relacionada	Préstamos	24,534	24,534
			24,534	24,534
<u>Préstamos Asociadas</u>				
Publimed Ecuador S.A.	Asociada	Préstamos	66,296	59,508
			66,296	59,508
<u>Otras cuentas por cobrar Vinculadas</u>				
Servicios Multimedia S.A.C (Perú)	Asociada	Ingreso x C.	272,098	-
			272,098	-
Cuentas por cobrar relacionados no corrientes			362,928	84,042
<u>Interés Moneda Exterior Asociada</u>				
Caribbean Printer	Asociada	Intereses	908	908
			908	908
<u>Cuentas por pagar Otras Vinculadas</u>				
Publimed Ecuador S.A.	Asociada	Ctas x P	37,573	35,710
Servicios Multimedia S.A.C. (Perú)	Asociada	Ctas x P	117,813	-
			155,386	35,710
Cuentas por Pagar Relacionadas			156,294	36,618

OFFSETEC S.A.**(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****(Expresado en dólares estadounidenses)**

19. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al Valor Agregado	54,464	11,911
Retención en la fuente	135,812	9,738
	<u>190,276</u>	<u>21,649</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	53,164	426
Impuesto al Valor Agregado por pagar	-	(1,524)
Retenciones en la fuente de IR por pagar	84,896	58,141
	<u>138,060</u>	<u>57,043</u>

Conciliación tributaria - Impuesto a las ganancias.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo con la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones fue como sigue:

OFFSETEC S.A.**(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Utilidad /Pérdida antes de impuesto a las ganancias	246,600	281,684
(Más) Gastos no deducibles	193,803	137,163
Diferencias Temporarias	5,581	-
(Menos) Amortización de pérdida	(120,980)	(104,712)
Utilidad gravable	325,004	314,135
Tarifa efectiva de impuesto a las ganancias del período(2)	25%	25%
Impuesto a las ganancias causado	81,251	78,534
Anticipo del impuesto a las ganancias	-	9,496
Impuesto a las ganancias del período	81,251	78,534
Crédito tributario a favor de la empresa	(28,087)	(78,108)
Saldo por pagar	53,164	426

(1) Los movimientos del impuesto a las ganancias fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo inicial	426	-
Provisión del período	81,251	78,108
Credito Tributario a favor de la empresa	(28,513)	(78,534)
Saldo final	53,164	426

Impuesto a la renta por pagar.**Provisión para los años 2019 y 2018.**

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tasa del 25%.

El artículo 37 establece la tarifa de impuesto a la renta de la siguiente forma: “Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país,

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.”

Pago mínimo de impuesto a la renta.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No, 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo, Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo con lo dispuesto en el Art, 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causada puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2007 y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2016 al 2019.

PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2016, de acuerdo con la Resolución del SRI No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 deberán presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$15.000.000, deben presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas e informe de precios de transferencia.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no cumple con las condiciones establecidas en la Resolución NAC-DGERCGC16-00000532 del 30 de diciembre de 2016, para él envió de información de operaciones con partes relacionadas por lo que no está obligada a la presentación del informe Integral de Precios de Transferencia.

REFORMAS TRIBUTARIAS

Con fecha 31 de diciembre de 2019, mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000 (un millón de dólares de los Estados Unidos de América) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.
- Se crea un nuevo impuesto a la distribución efectiva de utilidades. Según esta norma se considerará ingreso gravado a los dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras y personas naturales no residentes en Ecuador. El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido y se aplicará la retención del 25% sobre dicho ingreso. En efecto esto implica el pago de un impuesto equivalente al 10% de los dividendos efectivamente distribuidos. No aplicará este impuesto solamente a quienes hayan suscrito un contrato de inversión con cláusula de estabilidad. En el caso de que las sociedades incumplan con el deber de reportar la composición societaria, se deberá efectuar la retención del 35%. Por otra parte, se modifica el ISD en el sentido de que los dividendos enviados a paraísos fiscales estarán exentos de ISD, a menos que existan accionistas residentes o domiciliados en el Ecuador, que sean parte de la sociedad que distribuye los dividendos. No se podrá tomar como crédito tributario el impuesto pagado por la sociedad que distribuye los dividendos.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión. El reglamento de esta ley establecerá las condiciones para el tratamiento de este ingreso.
- Existe deducción al Impuesto a la Renta sobre los gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales hasta un 150% en total. El reglamento establecerá los parámetros técnicos y formales que deberán cumplirse para acceder a la deducción.

20. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social es de US 630,000 y US 50,002, respectivamente; su capital está constituido por 15,750,000 (2018: 1,250,050) acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de 0.04 dólares cada una.

OFFSETEC S.A.

(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

21. RESERVAS.

Reserva Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% el capital suscrito y pagado, Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

22. RESULTADOS ACUMULADOS.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Los resultados acumulados por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron de US 175,517 y US 203,150.

El futuro de la Compañía dependerá principalmente de la decisión de la Administración respecto a la continuidad de sus operaciones. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

Ajustes Provenientes de la adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción a las “NIIF”, que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

OFFSETEC S.A.**(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
Venta de Servicios Impresos	924,634	1,385,944
Venta de Servicios Digitales	803,177	856,678
Venta con Relacionadas	<u>1,167,748</u>	<u>226,651</u>
	<u>2,895,559</u>	<u>2,469,273</u>

24. COSTO DE PRODUCCIÓN.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los costos de producción ascienden a 1,606,233 y 918,305 respectivamente y corresponden principalmente a la impresión de guías telefónicas:

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
Costos de Producción y ventas	<u>1,606,233</u>	<u>918,305</u>
	<u>1,606,233</u>	<u>918,305</u>

25. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
Interés	2,289	18,398
Otros menores	14,748	(925)
	<u>17,037</u>	<u>17,473</u>

26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

OFFSETEC S.A.**(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	447,470	690,411
Beneficios sociales e indemnizaciones	-	10,877
Honorarios profesionales y dietas	95,571	66,992
Aportes a la seguridad social	37,754	58,392
Impuestos, contribuciones y otros	15,887	1,265
Afiliaciones y sostenimiento	1,113	2,771
Promoción y publicidad	18,425	62,048
Gastos de Arrendamientos	10,455	60,365
Seguros	-	4,667
Servicios públicos	71,005	87,122
Pagos por otros servicios	1,424	6,526
Gastos Legales	4,833	483
Mantenimiento y reparaciones	2,636	32,763
Gastos de viaje	119,368	4,888
Gastos Diversos	24,775	46,233
Provisiones de cuentas incobrables	80,186	97,827
Amortización de activos intangibles	-	6,392
Depreciaciones	31,485	13,085
	<u>962,388</u>	<u>1,253,107</u>

27. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Intereses	5,085	13
Impuesto a la Salida de Divisas y Gastos Bancarios	92,291	41,786
Intereses Asociadas	-	412
	<u>97,376</u>	<u>42,211</u>

28. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

OFFSETEC S.A.

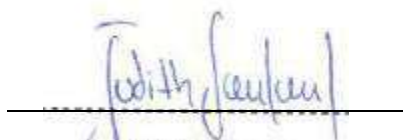
(Una subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S en Reorganización)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

29. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 que no se hayan revelado en los mismos.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'J. J. J. J.', is written over a horizontal line.

CONTADORA GENERAL