

**CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA
INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados
Unidos de América - US\$)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Quito DM – Ecuador, Abril 23 de 2015

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.** que comprenden, los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y de los estados conexos de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía **CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con la Normas Internacional de Información Financiera.

UHY ASSURANCE & SERVICES CÍA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
RNAE 00603



Edgar Ortega H.
Socio de Auditoría

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2014	2013
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo <i>(Nota 3)</i>	US\$ 1,938,987	2,017,618
Cuentas por Cobrar, neto de estimación para cuentas de dudoso cobro de US\$ 44,434 en el año 2014 y 2013 <i>(Nota 4)</i>	3,439,131	1,905,494
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 5)</i>	300,049	239,618
Pagos anticipados <i>(Nota 6)</i>	5,004	32,124
Otras cuentas por cobrar	<u>3,634</u>	<u>31,059</u>
Total activos corrientes	5,686,806	4,225,913
Activos no corrientes		
Propiedad y equipos, neto de depreciación acumulada de US\$ 22,505 en el 2014, US\$ 15,180 en el 2013 <i>(Nota 7)</i>	388,681	25,824
Activo intangible, neto de amortización de US\$ 4,849 en el año 2014 y US\$ 3,206 en el año 2013 <i>(Nota 8)</i>	<u>30,067</u>	<u>518</u>
Total Activos	<u>US\$ 6,105,554</u>	<u>4,252,255</u>

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		2014	2013
Pasivos y Patrimonio de los Socios			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar (Nota 9)	US\$	3,084,228	1,844,729
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 10)		356,463	156,493
Pasivos acumulados (Nota 11)		<u>133,981</u>	<u>116,124</u>
Total pasivos corrientes		<u>3,574,671</u>	<u>2,117,347</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones patronales a largo plazo (Nota 12)		<u>624,815</u>	<u>554,064</u>
Total Pasivos	US\$	<u>4,199,487</u>	<u>2,671,411</u>
Patrimonio de los socios			
Capital social, 375,000 participaciones de US\$ 1 cada una, 375,000 suscritas y pagadas (Nota 13)		375,000	375,000
Reserva legal (Nota 13)		83,213	68,523
Otros Resultados Integrales (Nota 13)		(12,496)	0
Resultados acumulados (Nota 13)		<u>1,460,350</u>	<u>1,137,321</u>
Total patrimonio de los socios	US\$	<u>1,906,067</u>	<u>1,580,844</u>
Total pasivos y patrimonio de los socios	US\$	<u><u>6,105,554</u></u>	<u><u>4,252,255</u></u>

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		2014	2013
Ingresos ordinarios			
Ventas netas (Nota 14)	US\$	22,788,288	17,740,254
Costo de ventas (Nota 15)		<u>19,514,156</u>	<u>15,091,745</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>3,274,132</u>	<u>2,648,509</u>
Gastos ordinarios			
Gastos de venta y administrativos		<u>2,750,492</u>	<u>2,322,444</u>
Utilidad ordinaria		<u>523,639</u>	<u>326,065</u>
Ganancia neta (Nota 16)			
Ingresos financieros, neto		55,949	137,667
Ingresos no operaciones, neto		<u>120</u>	<u>46,267</u>
Total ganancia, neta		<u>56,069</u>	<u>183,934</u>
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US\$	<u>579,708</u>	<u>509,999</u>
Participación de trabajadores (Nota 17)		85,082	76,500
Impuesto a la renta (Nota 17)		<u>156,907</u>	<u>139,697</u>
Resultado integral del ejercicio	US\$:	<u>337,719</u>	<u>293,802</u>
Otros resultados integrales			
Pérdida actuarial		<u>(12,496)</u>	<u>0</u>
Total otros resultados integrales		<u>(12,496)</u>	<u>0</u>
Total Resultado integral del ejercicio		<u>325,223</u>	<u>293,802</u>
Utilidad neta por participación		<u>0.87</u>	<u>0.78</u>

CÓRPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Reserva capital	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2012	375,000	52,761	0	48,000	811,281	1,287,042
Apropiación reserva legal	0	15,762	0	0	(15,762)	0
Reclasificación reserva de capital	0	0	0	(48,000)	48,000	0
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	0	0	0	0	509,999	509,999
Participación de trabajadores	0	0	0	0	(76,500)	(76,500)
Impuesto a la renta	0	0	0	0	(139,697)	(139,697)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	375,000	68,523	0	0	1,137,321	1,580,844
Apropiación reserva legal	0	14,690	0	0	(14,690)	0
Pérdida actuarial	0	0	(12,496)	0	0	(12,496)
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	0	0	0	0	579,708	579,708
Participación de trabajadores	0	0	0	0	(85,082)	(85,082)
Impuesto a la renta	0	0	0	0	(156,907)	(156,907)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	375,000	83,213	(12,496)	0	1,460,350	1,906,067

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2014	2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$	
Efectivo recibido de clientes y otros	21,064,738	17,853,012
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(20,783,003)</u>	<u>(18,220,282)</u>
Efectivo provisto / (pagado) en las operaciones	<u>281,735</u>	<u>(367,270)</u>
Efectivo provisto de otras actividades, neto	<u>56,069</u>	<u>183,934</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación y otros	<u>337,804</u>	<u>(183,336)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos	<u>(381,519)</u>	<u>(31,963)</u>
Adiciones de activos intangibles	<u>(34,916)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado) / provisto en las actividades de inversión	<u>(416,435)</u>	<u>(31,963)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo (pagado) / recibido por entidades bancarias	<u>0</u>	<u>(1,920,000)</u>
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>0</u>	<u>(1,920,000)</u>
Aumento / (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(78,631)</u>	<u>(2,135,299)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>2,017,618</u>	<u>4,152,917</u>
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3)	US\$ <u>1,938,987</u>	<u>2,017,618</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto / (pagado) en las actividades de operación:		
Utilidad líquida del ejercicio	<u>325,223</u>	<u>293,802</u>
Ajustes:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	18,662	11,889
Pérdida en venta de activo fijo	0	6,897
Amortización intangibles	5,367	1,241
Participación trabajadores	85,082	76,500
Provisión para jubilación patronal	77,551	52,068
Impuesto a la renta	156,907	139,697
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(1,533,636)	112,757
(Aumento) en impuestos anticipados	(217,338)	(47,305)
Disminución (Aumento) en otras cuentas por cobrar	27,425	(28,561)
Disminución (Aumento) en pagos anticipados	27,120	(1,974)
Aumento en cuentas por pagar proveedores	1,239,498	382,355
(Disminución) en anticipo proveedores	0	(902,000)
(Disminución) en obligaciones patronales a largo plazo	(6,799)	(9,335)
Aumento (Disminución) en pasivos acumulados y otras cuentas por pagar	<u>132,744</u>	<u>(273,367)</u>
Efectivo neto provisto / (pagado) por las actividades de operación:	US\$ <u>337,804</u>	<u>(183,336)</u>

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Descripción del negocio y operaciones

La Compañía **CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**, fue constituida en la ciudad de Quito e inicia sus actividades el 14 de junio de 1985. El objeto social de la Compañía es la investigación, planificación, creación e implementación de publicidad y estrategias de promoción y propaganda, generales o específicas, así como la presentación de servicios en materia de mercadotecnia; para el cumplimiento de sus fines podrá realizar todo acto o contrato permitido por la ley.

(2) Bases de presentación y preparación de estados financieros

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

Base de Presentación.-

Los estados financieros de la Compañía **CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a la Norma Internacional de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía **CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**, declara que la Norma Internacional de Información Financiera ha sido aplicada íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, 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.

Estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía **CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**, comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013; así como los Estados de Resultados Integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, los Estados de Cambios en el Patrimonio, y los Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo en el cual la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

Periodo económico.-

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones, así como a las inversiones de corto plazo y de gran liquidez.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Activos financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

Activos financieros disponibles para la venta.- Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.- Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurra.

Préstamos y partidas por cobrar.- Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes, así como a otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero de considerarse material y/o deterioro de valor si lo hubiere.

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero que posea similares características.

Deterioro de cuentas incobrables.-

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financiero.
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

Otras cuentas y documentos por cobrar.-

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos proveedores, otros anticipos, etc.

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Propiedades y equipo.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

Medición posterior al reconocimiento modelo del costo.- para las partidas de propiedades y equipos, la Compañía después del reconocimiento inicial, reconoce sus activos fijos al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Partidas de propiedades y equipo	Vida útil en años
Muebles y enseres	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - U\$S)

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Activos intangibles.-

Los activos intangibles están registrados al costo y se presentan netos de la amortización acumulada y corresponden a Licencias de Windows profesional, dichos cargos diferidos son amortizados por el método de línea recta con un porcentaje equivalente al 33,33% anual.

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Pagos anticipados.-

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

Impuesto a la renta.-

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

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables para los años 2014 y 2013 (12% para los años 2014 y 2013- si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

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

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

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

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

Obligaciones financieras.-

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estas obligaciones se registran subsecuentemente a su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos recibidos (netos de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el Estado de Resultados durante el período de la obligación usando el método del interés efectivo.

Beneficios a los empleados.-

Beneficios de corto plazo.-

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Provisiones.-

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

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

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

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Las hipótesis actuariales consideradas son:

Experiencia de Mortalidad

Número de fallecidos por 100,000 vivos

Edad	Hombres	Mujeres
45	470	230
50	603	332
55	773	485
60	989	716
65	1264	1062
70	1615	1582

Experiencia de Rotación

Edad	Hombres	Mujeres
20	10,90%	10,10%
25	8,70%	10,10%
30	7,40%	8,90%
35	6,90%	8,40%
40	7,20%	8,40%
45	7,90%	9,20%
50	9,30%	11,10%
55	11,70%	15,0%
60	11,90%	13,70%

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Bases técnicas	
Fecha de valoración	31/12/2014
Tasa de descuento	6,54%
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa de incremento salarial	3,00%

El costo de la jubilación patronal se carga a cada período, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la empresa a la fecha de la valoración actuarial.

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía; puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Prestación de servicios.-

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Costos y gastos.-

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

Costos financieros.-

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Compensación de saldos y transacciones.-

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

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

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

Los valores correspondientes a efectivo y equivalentes de efectivo, incluyen:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Caja	150	150
Bancos	1,325,193	1,206,516
Inversiones	<u>613,644</u>	<u>810,952</u>
	<u>1,938,987</u>	<u>2,017,618</u>

(4) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

Cuentas por cobrar

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Clientes	1,545,828	699,929
Anticipo proveedores	1,937,737	1,250,000
Provisión para cuentas de dudoso cobro	<u>(44,434)</u>	<u>(44,434)</u>
	<u>3,439,131</u>	<u>1,905,494</u>

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento de la cuenta provisión para cuentas incobrables, por los años terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	(44,434)	(44,434)
Provisión para cuentas incobrables	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>(44,434)</u>	<u>(44,434)</u>

(5) Activos por impuestos corrientes

El rubro de activos por impuestos corrientes se halla conformado por:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente del ejercicio	79,453	0
Retenciones en la fuente años anteriores	140,164	235,210
Crédito tributario IVA	<u>80,432</u>	<u>4,408</u>
	<u>300,049</u>	<u>239,618</u>

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(6) Pagos anticipados

La cuenta de pagos anticipados se encuentra conformada de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Costos	0	28,770
Seguros Prepagados	<u>5,004</u>	<u>3,355</u>
	<u>5,004</u>	<u>32,124</u>

(7) Propiedades y equipo

La composición de propiedades y equipo, es como se muestra a continuación:

Propiedades y equipo

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Muebles y enseres	292,177	0
Equipo de computación	104,724	26,719
Vehículo	14,286	14,286
Depreciación acumulada	<u>(22,505)</u>	<u>(15,180)</u>
	<u>388,681</u>	<u>25,824</u>

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento de propiedades y equipo durante el 2014 y 2013, es como sigue a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año:	25,824	12,647
Costo histórico		
Adiciones	381,519	31,963
Bajas	(11,336)	(12,477)
Ventas	0	(7,759)
Depreciación del año		
Adiciones	(18,662)	(11,889)
Bajas	11,336	12,477
Ventas	0	862
Saldo al final del año	<u>388,681</u>	<u>25,824</u>

(8) Activo intangible

La composición del activo intangible es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Software	34,916	3,724
Amortización activo intangible	<u>(4,849)</u>	<u>(3,206)</u>
	<u>30,067</u>	<u>518</u>

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(9) Cuentas por pagar

El rubro de cuentas por pagar se halla conformado por:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Medios Televisión	1,466,833	1,112,055
Medios Radios	613,110	400,037
Medios Revista	37,769	32,809
Productoras	233,558	50,649
Imprentas	119,338	64,978
Producción Gráfica	318,341	71,643
Proveedores vía pública	218,930	34,527
Gastos Generales	67,614	72,066
Servicios Técnicos	8,733	5,965
	<u>3,084,228</u>	<u>1,844,729</u>

(10) Pasivos por impuestos corrientes

La cuenta de pasivos por impuestos corrientes incluye lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Retenciones Impuesto a la Renta	120,012	71,543
Retenciones Impuesto al Valor Agregado	236,450	84,950
	<u>356,463</u>	<u>156,493</u>

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(11) Pasivos acumulados

Un detalle de la cuenta de pasivos acumulados, es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	32,889	27,590
Beneficios sociales	15,375	12,035
Sueldos por pagar	635	0
Participación trabajadores	85,082	76,500
	<u>133,981</u>	<u>116,124</u>

(12) Obligaciones patronales a largo plazo

Un detalle de los las obligaciones patronales a largo plazo, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	544,174	485,823
Bonificación por desahucio	80,641	68,241
	<u>624,815</u>	<u>554,064</u>

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(13) Patrimonio de los socios

a) Capital

El capital suscrito y pagado de la Compañía **CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**, es de 375,000 participaciones de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una

b) Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

c) Otros resultados integrales-Pérdidas actuariales

Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos neto por concepto de pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo" en Otros Resultados Integrales. La Compañía aplica este tratamiento contable a partir en función a lo establecido en NIC 19, estos importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

d) Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2014, 2013, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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 por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

(14) Ventas

A continuación se presenta un detalle de los montos que conforman esta cuenta:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Venta Medios	17,407,793	14,883,390
Ventas Producción	4,681,891	2,045,703
Otros ingresos operacionales	<u>698,604</u>	<u>811,161</u>
	<u>22,788,288</u>	<u>17,740,254</u>

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(15) Costo de Ventas

Se refiere a los desembolsos realizados para la generación del servicio prestado, a continuación su composición:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Costo Medios	15,428,365	13,264,285
Costo Producción	<u>4,085,791</u>	<u>1,827,461</u>
	<u>19,514,156</u>	<u>15,091,745</u>

(16) Ganancia, neta

Corresponde a la integración de las siguientes cuentas:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Ingresos financieros	55,949	137,667
Descuentos pronto pago	<u>120</u>	<u>46,267</u>
	<u>56,069</u>	<u>183,934</u>

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(17) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	579,708	509,999
Otros Resultados Integrales:		
Pérdidas actuariales	(12,496)	0
Base para participación trabajadores	<u>567,212</u>	<u>509,999</u>
(.) 15% Participación trabajadores	(85,082)	(76,500)
(+) Gastos no deducibles locales	231,084	122,822
(+/-) Otras partidas conciliatorias	<u>0</u>	<u>(8,198)</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>713,214</u>	<u>548,124</u>
Impuesto a la renta causado	<u>156,907</u>	<u>120,587</u>
Anticipo determinado para el ejercicio corriente	122,899	139,697
Impuesto causado mayor que el anticipo	<u>34,009</u>	<u>0</u>
(-) Retenciones en la fuente que le efectuaron	<u>(236,360)</u>	<u>(182,595)</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>(79,453)</u>	<u>(42,898)</u>

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2008 al 2014.

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(18) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Son deducibles los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por el Directorio del Banco Central de Ecuador a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, se deberá efectuar la retención correspondiente sobre el exceso para que dicho pago sea deducible. La falta de

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

registro conforme a las disposiciones emitidas por el Directorio del Banco Central del Ecuador, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito. Tampoco serán deducibles los intereses de los créditos provenientes de instituciones financieras domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.

- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h) Están exonerados del impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

(19) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

(20) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía **CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido aprobados por la gerencia en fecha abril 9 de 2015, y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.