

# **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 2012**

**(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.-**

# **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 2012**

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

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.

### **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

# **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 2012**

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

en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período 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.

### **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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2012**

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

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.

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 irrecuperables.

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.

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2012**

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

- 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.

**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.

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2012**

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

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.

**Propiedad, planta y equipo**

**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:

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2012

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

| <del>Partida de Propiedades y Equipos</del> | <del>Vida útil en años</del> |
|---------------------------------------------|------------------------------|
| Muebles y enseres oficina                   | 10                           |
| Equipos de Computación                      | 3                            |
| Vehículos                                   | 5                            |

**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.

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2012**

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

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.

**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.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2012

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

**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.

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.

# **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 2012**

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

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 periodo 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.
- 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.

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2012**

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

**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.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2012

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

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**

| <u>Edad</u> | <u>Hombres</u> | <u>Mujeres</u> |
|-------------|----------------|----------------|
| 45          | 470            | 230            |
| 50          | 603            | 332            |
| 55          | 773            | 485            |
| 60          | 989            | 716            |
| 65          | 1264           | 1062           |
| 70          | 1615           | 1582           |

**Experiencia de Rotación**

| <u>Edad</u> | <u>Hombres</u> | <u>Mujeres</u> |
|-------------|----------------|----------------|
| 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 2012**

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

| <b><u>Bases técnicas</u></b>      |                          |
|-----------------------------------|--------------------------|
| <b><u>Fecha de valoración</u></b> | <b><u>31/12/2014</u></b> |
| 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 periodo, 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;

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2012**

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

- 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;
- 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 período 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 2012**

**(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:

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

C

**uentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

**Cuentas por cobrar**

|                                        | <b>Diciembre 31,</b>     |                         |
|----------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
|                                        | <b><u>2014</u></b>       | <b><u>2013</u></b>      |
|                                        | <b>(en U.S. dólares)</b> |                         |
| 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>         |
|                                        | <b><u>3,439,131</u></b>  | <b><u>1,905,494</u></b> |

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:

**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 2012

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

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

**(4) Activos por impuestos corrientes**

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

|                          | <b>Diciembre 31,</b>     |                       |
|--------------------------|--------------------------|-----------------------|
|                          | <b><u>2014</u></b>       | <b><u>2013</u></b>    |
|                          | <b>(en U.S. dólares)</b> |                       |
| Retenciones en la fuente | 220,337                  | 235,210               |
| Crédito tributario IVA   | <u>80,432</u>            | <u>4,408</u>          |
|                          | <b><u>300,768</u></b>    | <b><u>239,618</u></b> |

**(5) Pagos anticipados**

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

**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 2012

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

|                    | Diciembre 31,     |               |
|--------------------|-------------------|---------------|
|                    | <u>2014</u>       | <u>2013</u>   |
|                    | (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> |

**(6) Propiedades y equipos**

La composición de propiedad y equipos es como se muestra a continuación:

**Propiedades y equipo**

|                        | Diciembre 31,     |                 |
|------------------------|-------------------|-----------------|
|                        | <u>2014</u>       | <u>2013</u>     |
|                        | (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>   |

El movimiento de equipos durante el 2014 y 2013 es como sigue a continuación:

**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 2012

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

|                         | 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> |

**(7) Activo Intangible**

La composición de activos intangibles 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 2012**

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

**(8) Cuentas por pagar**

El rubro de cuentas por pagar se halla conformado por:

|                         | <b>Diciembre 31,</b>     |                         |
|-------------------------|--------------------------|-------------------------|
|                         | <b><u>2014</u></b>       | <b><u>2013</u></b>      |
|                         | <b>(en U.S. dólares)</b> |                         |
| 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                   |
|                         | <b><u>3,084,228</u></b>  | <b><u>1,844,729</u></b> |

**(9) Pasivos por impuestos corrientes**

Esta cuenta incluye lo siguiente:

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

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 2012

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

(10) Pasivos acumulados

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

|                                           | Diciembre 31,         |                       |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                           | <u>2014</u>           | <u>2013</u>           |
|                                           | (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                | <u>85,082</u>         | <u>76,500</u>         |
|                                           | <u><b>133,981</b></u> | <u><b>116,124</b></u> |

(11) Obligaciones patronales a largo plazo

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

|                            | Diciembre 31,         |                       |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                            | <u>2014</u>           | <u>2013</u>           |
|                            | (en U.S. dólares)     |                       |
| Jubilación patronal        | 544,174               | 485,823               |
| Bonificación por desahucio | <u>80,641</u>         | <u>68,241</u>         |
|                            | <u><b>624,815</b></u> | <u><b>554,064</b></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 2012**

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

### **(12) 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

**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 2012**

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

distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

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.

**(13) Ventas**

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

|                              | <b>Diciembre 31,</b>     |                          |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                              | <b><u>2014</u></b>       | <b><u>2013</u></b>       |
|                              | <b>(en U.S. dólares)</b> |                          |
| 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>           |
|                              | <b><u>22,788,288</u></b> | <b><u>17,740,254</u></b> |

**(14) Costo de Ventas**

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

**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 2012

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

|                  | Diciembre 31,     |                   |
|------------------|-------------------|-------------------|
|                  | <u>2014</u>       | <u>2013</u>       |
|                  | (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> |

**(15) Otros ingresos**

La cuenta de otros ingresos corresponde a la integración de las siguientes cuentas:

|                        | Diciembre 31,     |                |
|------------------------|-------------------|----------------|
|                        | <u>2014</u>       | <u>2013</u>    |
|                        | (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> |

**(16) 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:

**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 2012**

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

|                                                                              | <b>Diciembre 31,</b>     |                    |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------|
|                                                                              | <b><u>2014</u></b>       | <b><u>2013</u></b> |
|                                                                              | <b>(en U.S. dólares)</b> |                    |
| 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                                             | 227,812                  | 122,822            |
| (+/-) Otras partidas conciliatorias                                          | <u>0</u>                 | <u>(8,198)</u>     |
| Base imponible para impuesto a la renta                                      | <u>709,943</u>           | <u>548,124</u>     |
| Impuesto a la renta causado                                                  | <u>156,187</u>           | <u>120,587</u>     |
| Anticipo determinado para el ejercicio corriente                             | 122,899                  | 139,697            |
| Impuesto causado mayor que el anticipo                                       | <u>33,289</u>            | <u>0</u>           |
| (-) Retenciones en la fuente que le efectuaron                               | <u>(376,524)</u>         | <u>(182,595)</u>   |
| Saldo a favor del contribuyente                                              | <u>(220,337)</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.

**(17) 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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2012**

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

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

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2012**

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

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 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 las 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.

**(18) 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.

**(19) Aprobación de los 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 2012**

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

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 marzo 20 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.



Carlos Manuel Pachano  
Gerente General



Eduardo Quiña  
Contador General  
Mat. 025796