

NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

En el año 1962, en la ciudad de Guayaquil, fue constituida la Compañía bajo la denominación Organizaciones Norlop S.A. Mediante escritura celebrada en junio 4 de 1987, se cambió la denominación social a NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A.

La actividad principal de la Compañía consiste en la prestación de servicios especializados de publicidad y mercadeo.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Administración para la aprobación de su emisión, y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 fueron aprobados por la Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 6 de mayo del 2019.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de

entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes de efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja, bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

La Compañía determina la estimación de cuentas de dudoso cobro en base a la experiencia de crédito de los clientes; por consiguiente, cambios adversos en las condiciones financieras de los clientes podrían afectar la estimación de cuentas de dudoso cobro y el desempeño de la Compañía. La Administración cree que la estimación con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

c) Propiedades y otros

Las propiedades y otros se presentan a su valor razonable.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:



|                        |         |
|------------------------|---------|
| Edificios              | 50 años |
| Otros                  | 10 años |
| Equipos de computación | 3 años  |

d) Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones en subsidiarias se mantienen registradas bajo el método de la participación, la inversión en asociada al costo. La distribución de utilidades o dividendos en efectivo procedente de una subsidiaria o una asociada se reconocerá cuando ésta establezca el derecho de recibirlo. El dividendo de una asociada se reconoce en el estado de resultados del período, el dividendo de una subsidiaria que utiliza el método de participación se reconocerá como una reducción del importe en libros de la inversión.

e) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

f) Obligaciones por beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.



El estudio actuarial se realiza en base a supuestos actuariales. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales serán compatibles entre sí cuando reflejen las relaciones económicas existentes entre factores tales como la inflación, tasas de aumento de los salarios y tasas de descuento.

Las hipótesis actuariales utilizadas por Actuaría Consultores Cía. Ltda. para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes:

|                                 | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Tasa de descuento               | 8.21%       | 7.72%       |
| Tasa de rotación                | 13.62%      | 14.97%      |
| Tasa de incremento salarial l/p | 1.50%       | 1.50%       |

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

#### g) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

La Compañía obtuvo autorización del Ministerio de Trabajo para aplicar el método de "Unidad de Empresa" con Mindshare del Ecuador C. Ltda. y Bonding S.A. Bondingsa a efectos de distribuir la participación de los trabajadores en las utilidades.

#### h) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por: i) Servicios y asesorías de publicidad se llevan a resultados cuando el servicio es prestado; ii) Servicios de publicidad incluyen los costos directos de producción (costos de los medios) más la comisión de la Compañía; y, iii) Bonificaciones de medios y los descuentos por pronto pago se llevan a resultados por el método del devengado.

Las bonificaciones de medios que se determinan en función del volumen anual de inversión se reconocen como ingreso a la fecha de liquidación. Estas bonificaciones se establecen en función de porcentajes crecientes sobre los montos de inversión que exceden el mínimo preestablecido y otros factores que consideran los medios al

momento de la liquidación. A criterio de la Administración la política antes indicada elimina el riesgo de sobreestimar los activos y el patrimonio.

i) Nuevos pronunciamientos contables

Las normas que entraron en vigor durante los años 2018 y 2019 son las siguientes:

| <u>Norma</u> | <u>Tema</u>                                                                                                                                      | <u>Aplicación obligatoria<br/>a partir de:</u> |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| NIIF 9       | Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.                | 1 de enero 2018                                |
| NIIF 15      | Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18. | 1 de enero 2018                                |
| NIIF 16      | Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.                                                                     | 1 de enero 2019                                |
| CINIIF 23    | Publicación de la interpretación "La Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias".                                      | 1 de enero 2019                                |

En relación con las normas antes mencionadas, la Administración ha realizado su análisis y ha determinado que no existen impactos en su aplicación.

### 3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Dirección Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) Riesgo de crédito

La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar). El riesgo de crédito surge del efectivo, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar.

La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular. La Administración considera que la estimación con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.



b) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El crecimiento del negocio y el cambio de condiciones de pago del mercado es otro de los factores que influyen en el capital de trabajo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos a corto plazo.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto de la siguiente manera:

|                     | <u>2019</u>      | <u>2018</u>    |
|---------------------|------------------|----------------|
| Bancos locales (1)  | 2,526,798        | 379,624        |
| Bancos del exterior | 6,131            | 6,532          |
| Caja                | 1,200            | 1,350          |
| Inversiones         | 7,200            | 6,887          |
|                     | <u>2,541,329</u> | <u>394,393</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente efectivo en el Banco Bolivariano C.A. por US\$1,787,043 (2018: US\$123,476).

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar está compuesto de la siguiente manera:

|                                              | <u>2019</u>       | <u>2018</u>       |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cientes                                      | 10,602,865        | 8,898,391         |
| <u>Partes relacionadas</u>                   | <u>433,960</u>    | <u>632,984</u>    |
| Norlop Thompson Asociados – Maruri-Grey S.A. | 323,637           | 0                 |
| Reniermedios S.A.                            | 0                 | 479,539           |
| Bonding S.A. Bondingsa                       | 0                 | 51,409            |
| Mindshare del Ecuador C. Ltda.               | 57,513            | 46,986            |
| Otras partes relacionadas                    | <u>52,810</u>     | <u>55,050</u>     |
| Valores por recuperar                        | 3,020,901         | 2,770,152         |
| <u>Impuestos</u>                             | <u>616,311</u>    | <u>544,244</u>    |
| Crédito tributario IVA                       | 99,024            | 112,950           |
| Impuestos retenidos por clientes             | 284,312           | 306,773           |
| Crédito fiscal impuesto a las ganancias      | <u>232,975</u>    | <u>124,521</u>    |
| Otras cuentas por cobrar                     | 43,996            | 42,155            |
| Producción por facturar                      | 968,652           | 830,985           |
| Estimación de cuentas de dudoso cobro (1)    | <u>(105,259)</u>  | <u>(199,927)</u>  |
|                                              | <u>15,581,426</u> | <u>13,518,984</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de la estimación de cuentas de dudoso cobro fue como sigue:

|                                   |                  |
|-----------------------------------|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | (7,975)          |
| Estimación del año                | (193,346)        |
| Baja                              | 1,394            |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | <u>(199,927)</u> |
| Cobro                             | 94,668           |
| Saldo al 31 de diciembre del 2019 | <u>(105,259)</u> |

## 7. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

|                                      | 2019      | 2018      |
|--------------------------------------|-----------|-----------|
| Préstamos otorgados                  | 746,000   | 145,000   |
| Préstamos recibidos                  | 708,085   | 0         |
| <u>Ingresos</u>                      |           |           |
| Ingresos por servicios de publicidad | 7,158,821 | 5,316,897 |
| Asistencia y soporte tecnológico (1) | 619,183   | 445,464   |
| Ingresos por alquiler                | 114,991   | 114,991   |
| Ingresos por reembolso de gastos     | 66,349    | 46,021    |
| Otros ingresos                       | 811       | 251       |
| <u>Costos y gastos</u>               |           |           |
| Costos directos de producción        | 2,976,916 | 2,998,200 |
| Bonificaciones de medios             | 3,080,764 | 2,581,869 |
| Gastos legales                       | 591,147   | 572,312   |
| Otros gastos                         | 359       | 3,823     |
| Gastos reembolsados                  | 2,263     | 1,292     |

(1) Ver Nota 16. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Mindshare del Ecuador C. Ltda. y Bonding S.A. Bondingsa.

Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo con el principio de plena competencia.

## 8. PROPIEDADES Y OTROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de las propiedades y otros, neto es el siguiente:

|                           | 2019     |               |                        |          |           |
|---------------------------|----------|---------------|------------------------|----------|-----------|
|                           | Terrenos | Edificios (1) | Equipos de computación | Otros    | Total     |
| % de depreciación         | -        | 2%            | 33%                    | 10%      |           |
| Saldo inicial             | 395,357  | 693,570       | 44,465                 | 58,404   | 1,191,796 |
| Adquisiciones             | 0        | 0             | 54,949                 | 15,734   | 70,683    |
| Depreciación del año      | 0        | (19,166)      | (30,016)               | (14,620) | (63,802)  |
| Total propiedades y otros | 395,357  | 674,404       | 69,398                 | 59,518   | 1,198,677 |

  

|                           | 2018     |               |                        |          |           |
|---------------------------|----------|---------------|------------------------|----------|-----------|
|                           | Terrenos | Edificios (1) | Equipos de computación | Otros    | Total     |
| % de depreciación         | -        | 2%            | 33%                    | 10%      |           |
| Saldo inicial             | 395,357  | 712,736       | 22,951                 | 70,430   | 1,201,474 |
| Adquisiciones             | 0        | 0             | 41,228                 | 4,259    | 45,487    |
| Ventas / bajas            | 0        | 0             | (1,384)                | 0        | (1,384)   |
| Depreciación del año      | 0        | (19,166)      | (18,330)               | (16,285) | (53,781)  |
| Total propiedades y otros | 395,357  | 693,570       | 44,465                 | 58,404   | 1,191,796 |

(1) Ver Nota 16. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Garantía bancaria.



## 9. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las inversiones en acciones se forman de la siguiente manera:

|                                | <u>%</u><br><u>participación</u> | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|--------------------------------|----------------------------------|------------------|------------------|
| Mindshare del Ecuador C. Ltda. | 70.00                            | 3,811,704        | 3,725,347        |
| Bonding S.A. Bondingsa         | 95.00                            | 375,697          | 351,051          |
| Othermedia S.A.                | 99.88                            | 1                | 1                |
| Otros                          | -                                | 326              | 326              |
|                                |                                  | <u>4,187,728</u> | <u>4,076,725</u> |

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de las inversiones en acciones fue como sigue:

|                                | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo al inicio del año        | 4,076,725        | 3,747,517        |
| Dividendos recibidos           | (981,835)        | (1,016,873)      |
| Baja de la inversión           | 0                | (1,103)          |
| Ingreso por método patrimonial | 1,092,838        | 1,347,184        |
| Saldo al final del año         | <u>4,187,728</u> | <u>4,076,725</u> |

## 10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar está compuesto de la siguiente manera:

|                                | <u>2019</u>       | <u>2018</u>       |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Proveedores                    | 9,023,276         | 6,516,097         |
| Partes relacionadas            | 4,827,981         | 3,865,748         |
| Mindshare del Ecuador C. Ltda. | 4,827,963         | 3,817,255         |
| Bonding S.A.                   | 18                | 48,493            |
| Impuestos                      | 775,631           | 613,677           |
| Impuesto a las ganancias       | 270,667           | 198,320           |
| Retenciones                    | 340,471           | 275,233           |
| Impuesto por pagar             | 138,894           | 108,683           |
| Impuesto a empleados           | 25,599            | 31,441            |
| Ingresos diferidos             | 609,388           | 598,894           |
| Anticipos de clientes          | 278,998           | 0                 |
| Dividendos por pagar           | 0                 | 328,176           |
| Otros                          | 15,293            | 1,355             |
|                                | <u>15,530,567</u> | <u>11,923,947</u> |

## 11. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos acumulados están compuestos de la siguiente manera:

|                              | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Participación a trabajadores | 159,113        | 63,794         |
| Beneficios sociales (1)      | 102,771        | 90,942         |
| Desahucio (2)                | 219,321        | 203,086        |
| IESS por pagar               | 61,356         | 63,023         |
| Rol de pagos y otros         | 84,538         | 138,223        |
|                              | <u>627,099</u> | <u>559,068</u> |



- (1) El movimiento de la provisión de beneficios sociales fue como sigue:

|                                   | <u>Décimo<br/>tercero</u> | <u>Décimo<br/>cuarto</u> | <u>Fondo de<br/>reserva</u> | <u>Vacaciones</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------|--------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | 22,529                    | 28,751                   | 1,918                       | 44,008            | 97,206       |
| Provisión del año                 | 159,853                   | 43,367                   | 21,187                      | 43,438            | 267,845      |
| Pagos efectuados                  | (167,116)                 | (41,898)                 | (21,087)                    | (44,008)          | (274,109)    |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | 15,266                    | 30,220                   | 2,018                       | 43,438            | 90,942       |
| Provisión del año                 | 160,714                   | 46,460                   | 24,518                      | 50,089            | 281,781      |
| Pagos efectuados                  | (158,698)                 | (43,171)                 | (24,645)                    | (43,438)          | (269,952)    |
| Saldo al 31 de diciembre del 2019 | 17,282                    | 33,509                   | 1,891                       | 50,089            | 102,771      |

- (2) De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía tiene una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

|                                   |          |
|-----------------------------------|----------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | 231,656  |
| Costo laboral / interés neto      | 43,077   |
| Ganancia actuarial                | (16,926) |
| Transferencia de empleados        | (41)     |
| Beneficios pagados                | (54,680) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | 203,086  |
| Costo laboral / interés neto      | 33,706   |
| Ganancia actuarial                | (85)     |
| Transferencia de empleados        | 0        |
| Beneficios pagados                | (17,386) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2019 | 219,321  |

## 12. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad líquida o contable.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de la provisión de participación a trabajadores es el siguiente:

|                                   |          |
|-----------------------------------|----------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | 44,770   |
| Provisión del año                 | 63,794   |
| Pagos efectuados                  | (44,770) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | 63,794   |
| Provisión del año                 | 159,113  |
| Pagos efectuados                  | (63,794) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2019 | 159,113  |

## 13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 25% (2018: 25.60%).

A continuación, detallamos la composición accionaria:

|                               | <u>Acciones</u> | <u>2019</u><br><u>Tasa</u><br><u>impositiva</u> | <u>Tasa</u><br><u>ponderada</u> |
|-------------------------------|-----------------|-------------------------------------------------|---------------------------------|
| Accionista régimen preferente | 100,000         | 25%                                             | 5%                              |
| Accionista local              | 400,000         | 25%                                             | 20%                             |
|                               | <u>500,000</u>  |                                                 | <u>25%</u>                      |

  

|                               | <u>Acciones</u> | <u>2018</u><br><u>Tasa</u><br><u>impositiva</u> | <u>Tasa</u><br><u>ponderada</u> |
|-------------------------------|-----------------|-------------------------------------------------|---------------------------------|
| Accionista régimen preferente | 100,000         | 28%                                             | 5.60%                           |
| Accionista local              | 400,000         | 25%                                             | 20%                             |
|                               | <u>500,000</u>  |                                                 | <u>25.60%</u>                   |

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

|                                                                           | <u>2019</u>      | <u>2018</u>    |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias | 2,153,590        | 1,772,477      |
| Participación a trabajadores                                              | (159,113)        | (63,794)       |
| Gastos no deducibles y otros                                              | 206,254          | 427,753        |
| Ingresos exentos                                                          | (1,092,838)      | (1,347,184)    |
| Otras rentas exentas                                                      | (31,577)         | (25,398)       |
| Dividendos exentos                                                        | (8,934)          | 0              |
| Gastos incurridos para generar ingresos exentos                           | 10,833           | 10,833         |
| Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos                | 4,452            | 0              |
| Utilidad gravable                                                         | <u>1,082,667</u> | <u>774,687</u> |
| Impuesto corriente                                                        | 270,667          | 198,320        |
| Impuesto diferido                                                         | (35,533)         | (17,752)       |
| Impuesto a las ganancias                                                  | <u>235,134</u>   | <u>180,568</u> |

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el impuesto diferido activo es:

|                                   | <u>2019</u>   | <u>2018</u>   |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Saldo inicial                     | 37,117        | 0             |
| Ajuste a resultados del ejercicio | 35,533        | 37,117        |
| Saldo final                       | <u>72,650</u> | <u>37,117</u> |

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el impuesto diferido pasivo es:

|                                   | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo inicial                     | 160,953        | 141,588        |
| Ajuste a resultados del ejercicio | 0              | 19,365         |
| Saldo final                       | <u>160,953</u> | <u>160,953</u> |



#### 14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

|                                       | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo al inicio del año               | 707,364        | 786,541        |
| Costo laboral / interés neto          | 125,661        | 143,593        |
| Beneficios pagados                    | (58,625)       | (94,523)       |
| Ganancia actuarial                    | (42,075)       | (93,463)       |
| Transferencia de empleados            | 0              | (38)           |
| Efecto de reducciones y liquidaciones | (13,289)       | (34,746)       |
| Saldo al final del año                | <u>719,036</u> | <u>707,364</u> |

#### 15. PATRIMONIO

##### Capital social

El capital social de la Compañía está actualmente representado por 500,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

##### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

##### Reserva facultativa

La dotación a estas reservas es libre, como su propio nombre indica. Una vez que se han cubierto todas las atenciones legales, se puede decidir no repartir el resto del beneficio y dotar estas reservas. Lo que la Compañía está consiguiendo es autofinanciación, porque los recursos generados en el ejercicio (beneficios) no se reparten y se evita su salida al exterior de la Compañía. Los recursos así generados podrán aplicarse a la adquisición de más inmovilizados, más existencias, en definitiva, a ampliar el poder económico de la Compañía.

Mediante Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 6 de mayo del 2019, se resuelve transferir US\$401,536 de la utilidad del 2018.

Mediante Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de abril del 2018, se resuelve transferir US\$167,325 de la utilidad del 2017.

##### Resultados acumulados

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos

acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas.

a) Reserva por valuación

Representa el efecto del incremento entre el valor de mercado y el valor en libros de los terrenos y edificios como resultado de avalúo técnico realizado por peritos independientes. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo, pero puede ser utilizado para aumentar el capital social de la Compañía.

b) Reserva de capital

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que excede el valor de las pérdidas acumuladas, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

c) Transferencia a resultados acumulados y dividendos declarados

Mediante Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 6 de mayo del 2019, se aprueba la distribución de dividendos de la utilidad del 2018 por US\$1,126,579.

Mediante Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de abril del 2018, se aprueba la distribución de dividendos de la utilidad del 2017 por US\$1,160,436.

d) Baja de impuestos de años anteriores

Mediante Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 6 de mayo del 2019, se aprueba dar de baja contra la cuenta de reservas facultativas la cantidad de US\$224,995, de conformidad con la sentencia emitida por el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario, ver Nota 16. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Administración Tributaria.

## 16. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

### Mindshare del Ecuador C. Ltda.

La Compañía ha suscrito con Mindshare del Ecuador C. Ltda. un contrato por servicios de asistencia financiera, recursos humanos, contabilidad, impuestos, facturación, cobranzas y soporte tecnológico. De acuerdo con el convenio, la Compañía está obligada al pago de un canon mensual de US\$46,451.

Al 31 de diciembre del 2019, el ingreso por este concepto asciende a US\$557,421 (2018: US\$397,464).

Adicionalmente, Mindshare del Ecuador C. Ltda. ha suscrito un contrato con la Compañía por concepto de comisión promedio equivalente al 3.44% brutos (4.05% netos) sobre las ventas por servicios de asesoría en comunicación, creatividad y medios de forma integral, incluyendo los clientes directos, más el incremental respectivo.



Al 31 de diciembre del 2019, el gasto por este concepto asciende a US\$1,743,612 (2018: US\$2,247,190).

#### Bonding S.A. Bondingsa

La Compañía mantiene un convenio verbal con Bonding S.A. Bondingsa por servicios de asistencia financiera, recursos humanos, contabilidad, impuestos, facturación, cobranzas y soporte tecnológico. De acuerdo con el convenio, la Compañía está obligada al pago de un canon mensual de US\$4,000.

Al 31 de diciembre del 2019, el ingreso por este concepto asciende a US\$61,762 (2018: US\$48,000).

#### Administración Tributaria

##### a) Resolución No. 917012014RREV000411

La Administración Tributaria mediante Resolución No. 917012014RREV000411, notificada el 26 de mayo del 2014, resuelve confirmar el contenido de la Resolución No. 109012011RREC014906 que atendió la impugnación al Acta de Determinación Complementaria No. RLS-RECADCC10-00023, en la cual se determinó un saldo a favor del contribuyente por retenciones en la fuente del impuesto a las ganancias correspondientes al año 2008 por US\$114,593.16, quedando un saldo no aceptado por la Administración Tributaria de US\$224,995.09.

El 22 de agosto del 2014, la Compañía presentó demanda de impugnación en contra del Director General del Servicio de Rentas Internas, el cual es llevado a cabo mediante Juicio No. 09504-2014-0070, en el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario No. 2.

Con fecha 25 de enero del 2019, el Tribunal Contencioso Tributario declara sin lugar la demanda de impugnación presentada por la Compañía por los valores no devueltos por las retenciones de impuesto a las ganancias del año 2008, ver Nota 15. PATRIMONIO, Baja de impuestos de años anteriores.

#### Garantía bancaria

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía ha entregado en garantía como respaldo de su obligación bancaria lo siguiente:

| <u>Institución financiera</u> | <u>Tipo</u>               | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|-------------------------------|---------------------------|------------------|------------------|
| Banco Bolivariano C.A.        | Hipotecas sobre edificios | 2,412,293        | 2,412,293        |
|                               |                           | <u>2,412,293</u> | <u>2,412,293</u> |

## 17. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 6, 2020) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.