GRUPOK S.A.
ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
Al 31 de Diciembre del 2019

GRUPOK S.A.
ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA 1

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES 3

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 4

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO 5

CONCILAICIÓN DE ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO 6

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL 7

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS 7

SECCIÓN 3. COMPOSICIÓN DE SALDOS DE LAS CUENTAS 16

Abreviaturas

US$	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
RLRTI	Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno
EBITDA	Earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización)

AUDITCOAA CIA. LTDA.

AUDITORES ● CONSULTORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **GRUPOK S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GRUPOK S.A.,** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **GRUPOK S.A.,** al 31 de diciembre del 2019, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independiente de **GRUPOK S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra Auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades éticas de conformidad con dicho Código.
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

Negocio en Marcha

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía presenta un patrimonio negativo de US$. 1.197.619. De acuerdo al art. 377 de la Ley de Compañías, el ente de control, podría, de oficio, declarar disuelta a la empresa, considerando que las pérdidas superan el sesenta por ciento del capital suscrito y el total de las reservas. Se encuentra por definir por parte de los accionistas las estrategias que permitan superar esta condición.

AUDITCOAA CIA. LTDA.

AUDITORES ● CONSULTORES

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que se lea el informe anual de los Administradores a la junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los encargados del Gobierno de la Compañia.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros de la Compañía.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con La Norma Internacional de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, hemos aplicado nuesytro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, Sin embargo hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

AUDITCOAA CIA. LTDA.

AUDITORES ● CONSULTORES

Otros Asuntos

La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de **GRUPOK S.A.,** requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emitirá por separado.

Quito, 26 de marzo de 2020

Auditcoaa Cia. Ltda.

Auditcoaa Cia. Ltda.
SC- RNAE 1128

CPA Diego Fernando Cañas Ortiz
Socio

GRUPOK S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		US$	US$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	14,800	23,503
Activos financieros	3.2	220,469	238,379
Inventarios	3.3	29,578	33,512
Pagos anticipados e impuestos	3.4	104,001	146,900
Total de Activos Corrientes		**368,848**	**442,294**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	3.5	207,456	256,218
Otros activos no corrientes	3.6	215,585	224,969
Total de Activos No Corrientes		**423,042**	**481,187**
TOTAL DE ACTIVOS		**791,889**	**923,481**

Sra. Lia Vinueza
REPRESENTANTE LEGAL

Sra. Norma Loján
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.1

GRUPOK S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		US$	US$
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	3.7	1,140,173	525,955
Pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	3.8	113,638	514,368
Total de Pasivos corrientes		**1,253,811**	**1,040,323**
Cuentas y documentos por pagar	3.10	7,326	7,326
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	3.10	8,581	8,581
Beneficios Empleados	3.11	719,097	756,163
Otros pasivos no corrientes	3.9	693	700
Total de Pasivos a Largo Plazo		**735,697**	**772,770**
TOTAL PASIVOS		**1,989,508**	**1,813,093**
PATRIMONIO	3.12	(1,197,619)	(889,612)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**791,889**	**923,481**

Sra. Lia Vinueza
REPRESENTANTE LEGAL

Sra. Norma Lojan
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.2

GRUPOK S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los ejercicios anuales terminados el
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		US$	US$
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ingresos por Venta de Servicios	3.13	918,333	1,086,818
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias		918,333	1,086,818
Costo de Ventas	3.13	(43,598)	(79,784)
UTILIDAD BRUTA		874,735	1,007,034
Gastos de Administracion y Ventas	3.14	(1,257,991)	(1,500,111)
Otros Ingresos Operacionales		91,851	54,892
RESULTADO OPERACIONAL		(291,404)	(438,185)
Gastos Financieros		(16,602)	(6,728)
RESULTADOS ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJADORES		(308,007)	(444,913)
Impuesto a la Renta	3.9		(10,349)
Impuesto a la Renta Diferido	3.9		97,258
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO		(308,007)	(358,003)

Sra. Lia Vinueza
REPRESENTANTE LEGAL

Sra. Norma Loján
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.3

GRUPOK S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones
Por el ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2019

	2019	2018
	US$	US$
Pérdida neta del ejercicio antes de participacion trab. e impuesto a la renta	**(308,007)**	(444,913)
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Gasto de depreciación y amortización	**13,782**	63,622
Impuesto a la renta mínimo		(10,349)
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
Disminución (incremento) cuentas por cobrar clientes	**11,755**	160,172
Disminución (incremento) en otras cuentas por cobrar	**12,173**	44,860
Disminución (incremento) en inventarios	**3,934**	3,393
Disminución (incremento) por Impuestos Corrientes	**36,242**	(518.794)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	**625,270**	228,094
Disminución (incremento) en beneficios empleados	**(8,872)**	(7,359)
Incremento (disminución) en otros pasivos	**(447,625)**	485,294
Efectivo neto usado por actividades de operación	**(61,349)**	4,019

Sra. Lía Vinueza
REPRESENTANTE LEGAL

Sra. Norma Loján
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.6

GRUPOK S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2019

	2019	2018
	US$	US$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	930,088	1,246,984
Otros cobros por actividades de operación	22,037	44,860
Pagos a y por cuenta de los empleados y proveedores	(1,119,456)	(1,397,706)
Otros pagos por actividades de operación		(8,510)
Impuestos a las ganancias e ISD pagados	(9,035)	(12,319)
Otras salidas (entradas) de efectivo	115,017	130,712
Efectivo proveniente de las actividades de operación	(61,349)	4,019
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes (usado) por la negociación de propiedades, planta y equipo	34,979	(1,968)
Otras entradas (salidas) de efectivo	10,022	
Efectivo neto usado en actividades de inversión	45,001	(1,968)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras entradas y salidas	7,643	17,899
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	7,643	17,899
Incremento del efectivo y sus equivalentes	(8,704)	19,951
Efectivo al inicio del año	23,503	3,553
Efectivo al final del año	14,900	23,503

Sra. Lia Vinueza
REPRESENTANTE LEGAL

Sra. Norma Loján
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.5

GRUPOK S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

	Capital	Acciones en Tesorería	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Resultado por aplicación NIIF 1era vez	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2018	**115,000**	**(8,306)**	**57,500**	**70,247**	**(730,911)**	**(358,003)**	**(35,138)**	**(889,612)**
Apropiación de Resultados					(358,003)	358,003		
Resultados del ejercicio						(308,007)		(308,007)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	**115,000**	**(8,306)**	**57,500**	**70,247**	**(1,088,914)**	**(308,007)**	**(35,138)**	**(1,197,619)**

Sra. Lia Vinueza
REPRESENTANTE LEGAL

Sra. Norma Lojan
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.4

GRUPOK S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La empresa GRUPOK S.A., fue constituida mediante escritura pública el 01 de enero del 1995 en la República del Ecuador. El objeto social de la Compañía es el de difusión turística del país, dentro y fuera del territorio nacional a través de guías, mapas, portales, carteles, folletos turísticos, paneles, vallas, sistemas electrónicos luminosos y cualquier material utilizado en la promoción turística del Ecuador, sus bienes y servicios. Así mismo, se dedicará a la explotación de la publicidad artística, comercial y turística.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en el cantón; Quito, Calle Luis Cordero E6-11 y Reina Victoria, Edificio Gabriela Mistral.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre del 2019. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, es el dólar de los Estados Unidos de América (US$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US$) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros separados por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 26 de marzo del 2020.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de GRUPOK S.A. al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

2.3 Estimaciones contables y supòsiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF para Pymes, involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

2.4 Empresa en Marcha

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía presenta un patrimonio negativo de US$. 1.197.619. De acuerdo al Art. 377 de la Ley de Compañías, el ente de control, podría, de oficio, declarar disuelta a la empresa, considerando que las pérdidas superan el sesenta por ciento del capital suscrito y el total de las reservas. Se encuentra por definir por parte de los accionistas las estrategias que permitan superar esta condición.

2.5 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son de aplicación efectiva y obligatoria.

La administración de la compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de "GRUPOK S.A."

2.6 Efectivos y Equivalentes

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 Activos Financieros

La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados

- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales

- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujos de efectivo.

2.7.1 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

2.7.2 Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como: depósitos a plazo, préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Sucursal a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Sucursal clasifica sus instrumentos de deuda:

• **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

• **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

• **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

2.7.3 Instrumentos de capital / patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Empresa mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Empresa ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Empresa para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

2.7.4 Clasificación de la Empresa

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Empresa mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

• Los activos financieros a costo amortizado de la Empresa comprenden el "Efectivo y bancos", y "cuentas por cobrar comerciales", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

• Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes, por la prestación de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en un promedio de hasta 60 días.

2.7.5 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Empresa se compromete a comprar/vender el activo.

2.7.6 Deterioro de activos financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, La empresa evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

La evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos está deteriorado incluye información observable que requiera la atención de la Empresa respecto a los siguientes sucesos que causan la pérdida:

(a) No se han cobrados por dos años o más:

(b) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; y

(c) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor.

2.8 Inventarios

La Compañía valoriza sus inventarios al costo de adquisición que no excede el valor neto realizable.

El costo de los inventarios incluirá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias realizando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

2.9 Pasivos financieros

2.9.1 Clasificación, reconocimiento y medición

Los pasivos financieros se clasifican, según corresponda como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Empresa determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Empresa sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado; incluyen: "cuentas comerciales por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Los proveedores y otras cuentas por pagar no generan intereses y son pagaderas en promedio de 60 días, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.9.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Empresa da de baja los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Sucursal se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados

2.10 Propiedades, Muebles y Equipo

Las propiedades muebles y equipo se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de la planta o del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúne las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula de acuerdo a la naturaleza del bien, la vida útil y la técnica contable con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al fin de cada año financiero. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Medios Publicitarios	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Equipo de Computación	3años
Herramientas	10 años
Equipo de Comunicación	10 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros

gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

Sobre la propiedad planta y equipo mantenida por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

2.11 Beneficios de Empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de situación financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los

incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influencian. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.12 Provisiones y Contingencias

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.13 Impuestos

Impuesto a la Renta
El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen que la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades (25%) más tres (3) puntos porcentuales cuando:

a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,

b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido

en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

Los sujetos pasivos que reinviertan sus utilidades, en el Ecuador, en proyectos o programas deportivos, culturales, de investiga°ción científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT tendrán una educción porcentual del diez por ciento (10%) en programas o proyectos calificados como prioritarios por los entes rectores de deportes, cultura y educación superior, ciencia y tecnología y, del ocho por ciento (8%) en el resto de programas y proyectos, en los términos y condiciones establecidos en el Reglamento.

Los sujetos pasivos que sean administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico, tendrán una rebaja adicional de diez (10) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, que será aplicable por el plazo de diez (10) años contados a partir de la finalización del período de exoneración total de dicho impuesto.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Empresa aplicó una tasa impositiva de Impuesto a la renta del 25% y 22%.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos
Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.14 Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos

Capital Social
El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados
Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de socios, o por disposiciones legales y reglamentarias.
Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos
Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de socios,

2.15 Ingresos Diferidos

Los ingresos diferidos corresponden a la contratación de servicios publicitarios, son apropiados al ingreso en base a su realización, cuando el servicio ha sido prestado.

2.16 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos se reconocen en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

Prestación de Servicios

Los ingresos provenientes de servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de estos. Los ingresos por servicios recibidos son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- En el periodo en el cual ocurren los servicios cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio, con base a tarifas acordadas bilateralmente según el contrato de servicios.
- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.17 Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.18 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el efectivo y equivalente de efectivos se detalla a continuación:

	REF.	2019	2018
		US$	US$
Efectivos en caja bancos:			

Caja		300	450
Caja Chica		1.500	1.500
Bancos	**(3.1.1)**	13.000	21.553
Total Efectivo y equivalentes		**14.800**	**23.503**

(3.1.1) El saldo de las cuentas corrientes se halla conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre bajo el siguiente detalle:

BANCOS	**2019**	**2018**
	US$	**US$**
Banco Bolivariano	12.953	19.647
Banco Internacional	44	49
Banco Internacional Cta. Ahorros	2	1.837
Banco Del Austro Cta. Ahorros		20
Total Bancos	**13.000**	**21.553**

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	REF.	**2019**	**2018**
		US$	**US$**
Inversiones	**(3.2.1)**	4.978	15.000
Cuentas por cobrar comerciales			
Clientes	**(3.2.2)**	198.078	211.590
(-) Provisión Cuentas Incobrables	**(3.2.3)**	(7.013)	(8.770)
Cuentas por cobrar comerciales, netas		**191.065**	**202.820**
Otras Cuentas por cobrar			
Cuentas por cobrar empleados	**(3.2.4)**	(564)	13.414
Cuentas por Cobrar Terceros		24.991	7.145
Otras Cuentas por cobrar			
Otras Cuentas por cobrar, netas		**24.427**	**20.559**
Total Activos Financieros		**220.469**	**238.379**

(3.2.1) El detalle de las inversiones se presenta a continuación:

Póliza	**Tasa**	**Inicio**	**Final**	**VALOR**
05001DPV046041-8	6,00%	17/07/19	06/08/20	5.000
Total Inversiones				**5.000**

(3.2.2) Las cuentas por cobrar comerciales representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la empresa al 31 de diciembre el detalle de cuentas por cobrar por ciudad es el siguiente:

Ciudad	2019	2018
	US$	US$
Quito	34.175	73.733
Guayaquil	121.664	109.014
Machala	10.709	21.066
Cuenca	29.659	7.776
Ambato	1.871	
Suman	**198.078**	**211.590**

(3.2.3) Deterioro de cuentas por cobrar

El movimiento de la provisión para cuentas por cobrar es como sigue:

Detalle	2019	2018
	US$	US$
Saldo al inicio del año	8.770	8.764
Provisión del año	(1.757)	6
Saldo al final del año	**7.013**	**8.770**

(3.2.4) Las cuentas por cobrar empleados representan derechos exigibles que se originan por transacciones realizadas con trabajadores de la empresa al 31 de diciembre el detalle es el siguiente:

Detalle	2019	2018
	US$	US$
Anticipos y Prestamos	8.469	4.827
Fondos Empleados a Liquidar	(9.024)	1.794
Fondos por Liq.reembolso de Gastos	(302)	6.793
Vacaciones adelantadas	292	
Suman	**(564)**	**13.414**

3.3 INVENTARIOS

A continuación se presenta el detalle de inventarios:

	REF.	2019	2018
		US$	US$
Bodegas Técnicas		33.564	37.498
(-) Provisión VNR	**(3.3.1)**	(3.986)	(3.986)
Total Inventario		**29.578**	**33.512**

(3.3.1) El movimiento de la provisión para inventario se presenta a continuación:

Detalle	2019	2018
	US$	US$
Saldo Inicial	3.986	4.809
Provisión		843
Regularización		(1.666)
Saldo Final	**3.986**	**3.986**

3.4 PAGOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	REF.	2019	2018
		US$	US$
Seguros pagados por anticipado		10.184	11.045
Seguros pagados por anticipado, netos		**10.184**	**11.045**
Otros anticipos entregados			
Sitios pagados por anticipado		869	1.243
Gastos Anticipados		1.175	2.341
Arriendos pagados por anticipado		287	
Cargos Diferidos	**(3.4.1)**	42.082	58.123
Seguros pagados por anticipado, netos		**44.413**	**61.707**
Impuestos			
Crédito Tributario Renta		26.287	27.608
Crédito Tributario IVA		23.116	46.539
Impuestos Anticipados Netos		**49.404**	**74.148**
Total pagos anticipados e impuestos		**104.001**	**146.900**

(3.4.1) Corresponde a gastos incurridos en servicios publicitarios pendientes de devengar, cuyos saldos principales son:

Detalle	2019	2018
	US$	US$
Descuentos	12.710	17.455
Comisiones a terceros	10.403	8.930
Otros Gastos Comerciales	3	37
Mantenimiento y limpieza medios publicitarios	2.179	5.194
Montaje, desmontaje y reubicaciones	546	1.584
Siniestros	4	58
Otros Gastos Técnicos	292	461
Gastos energía medios publicitarios	2.321	3.411
Gastos Nómina	10.060	12.055
Otros cargos diferidos	3.564	8.939
Suman	**42.082**	**58.123**

3.5 PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, muebles y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2019	2018
	US$	US$

Costo		
Medios Publicitarios	2.943.804	2.958.769
Muebles y Enseres	68.922	70.075
Equipo de Oficina	44.810	47.176
Equipo de Computación	83.912	84.049
Vehículo	32.571	46.735
Herramientas	9.585	9.585
Equipo de Comunicación	32.165	34.359
Total Costo	**3.215.769**	**3.250.748**
Depreciación Acumulada	(3.008.313)	(2.994.531)
Total Depreciación Acumulada	**(3.008.313)**	**(2.994.531)**
Valor en libros	**207.456**	**256.218**

El movimiento en los años 2019 y 2018 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2019	Depreciación Acumulada 2019	Costo 2018	Depreciación Acumulada 2018
	US$	US$	US$	US$
Saldo al 1 de enero	3.250.748	(2.994.531)	3.461.471	(3.143.600)
Más Adiciones		(48.435)	1.968	(64.114)
Más/menos Bajas y Ventas netas	(34.979)	34.653	(212.691)	213.183
Saldo al 31 de Diciembre	**3.215.769**	**(3.008.313)**	**3.250.748**	**(2.994.531)**

3.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

A continuación se presenta el detalle de Activos no Corrientes:

	REF.	2019	2018
		US$	US$
Garantías			
Depósitos En Garantía		7.062	8.120
Garantías Varias		1.048	1.048
Total Garantías		**8.111**	**9.168**
Otros Activos Software			
Otros Activos Software Costo		155.176	155.176
Otros Activos Software Amortización	**(3.6.1)**	(110.904)	(102.578)
Total Garantías		**44.272**	**52.598**
Activos por Impuestos Diferidos	**(3.9)**	163.203	163.203
Total Otros Activos no Corrientes		**215.585**	**224.969**

(3.6.1) El movimiento de la amortización se presenta a continuación:

Detalle	2019	2018
	US$	US$
Saldo Inicial	102.578	93.951
Provisión	8.326	8.627
Saldo Final	**110.904**	**102.578**

3.7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	2019	2018
	US$	US$
Nacionales de Productos/servicios	1.140.143	519.131
Ctas por Pagar Acree.reembolso De Gastos	30	6.823
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	**1.140.173**	**525.955**

3.8 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	REF.	2019	2018
		US$	US$
Con la Administración Tributaria			
SRI por pagar		12.505	26.064
Impuesto a la renta			10.349
Con la administración Tributaria, netas		**12.505**	**36.412**
Con el IESS			
Aportes IESS por pagar		14.270	5.384
Fondos de reserva por pagar		110	634
Con el IESS, netos		**14.380**	**6.018**
Obligaciones Sociales y Laborales			
Décimo Tercero por pagar		1.731	1.578
Décimo Cuarto por pagar		4.645	6.711
Provisiones vacaciones por pagar		34.589	35.517
Nomina por pagar		(4.338)	(507)
15% participación trabajadores		(0)	(0)
Premio de Ventas/Gratificaciones		(215)	
Beneficios de ley a empleados, netos		**36.413**	**43.298**
Otros Pasivos Corrientes			
Ingresos diferidos		(22.212)	213.606
Cuentas por Pagar Terceros		11.051	161.175
Cuentas por Pagar Accionistas	**(3.8.1)**	61.502	53.859
Otros pasivos corrientes, netos		**50.341**	**428.640**
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes		**113.638**	**514.368**

(3.8.1) Corresponde a la cuenta por pagar a la Socia Lia Rosy Vinueza.

3.9 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Impuesto a las Ganancias

Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2019 y 2018, se realizó la siguiente conciliación tributaria

	2019	2018
PERDIDA CONTABLE	**(308.007)**	**(444.913)**
15% Participación Trabajadores (a)		
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	**(308.007)**	**(444.913)**
(+) Gastos no deducibles	32.716	107.486
(+) Provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales	19.815	
BASE IMPONIBLE	**(255.476)**	**(337.427)**
Pérdida Tributaria	**(255.476)**	**(337.427)**
Anticipo Mínimo		(10.349)
Gasto por Impuesto a las Ganancias		**(10.349)**

Impuesto Diferidos

El detalle de impuestos diferidos al 31 de diciembre es el siguiente:

Activos por Impuestos Diferidos	**2019**	**2018**
	US$	**US$**
Jubilación Patronal	17.035	17.035
Pérdidas Tributarias por Amortizar	142.538	142.538
Inventarios	361	361
Cuentas por Cobrar	3.269	3.269
Total Activos por Impuestos Diferidos	**163.203**	**163.203**

Pasivos por Impuestos Diferidos	**2019**	**2018**
	US$	**US$**
Propiedad planta y equipo	693	700
Total Pasivo por Impuestos Diferidos	**693**	**700**

3.10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

El detalle se muestra a continuación:

	REF.	**2019**	**2018**
		US$	**US$**

Documentos por pagar		7.326	7.326
Prestamos de socios	**(3.10.1)**	8.581	8.581
Total acreedores comerciales y cuentas relacionadas por pagar a largo plazo		**15.906**	**15.906**

(3.10.1) Corresponde a la cuenta por pagar a la Socia Lia Rosy Vinueza.

3.11 BENEFICIO A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El detalle se muestra a continuación

	REF.	2019	2018
		US$	**US$**
Provisión Jubilación Patronal	**(3.11.1)**	643.139	642.125
Provisión Desahucio	**(3.11.1)**	75.959	114.038
Total beneficios a empleados a largo plazo		**719.097**	**756.163**

(3.11.1) El movimiento de la provisión jubilación patronal y desahucio se presenta a continuación:

Detalle	2019	2018
	US$	**US$**
Jubilación Patronal		
Saldo Inicial	642.125	418.448
Provisión	60.688	256.151
Ajustes	(59.675)	(32.475)
Saldo Final	**643.139**	**642.125**

Detalle	2019	2018
	US$	**US$**
Provisión Desahucio		
Saldo Inicial	114.038	118.210
Provisión	10.862	18.522
Ajustes	(48.941)	(22.694)
Saldo Final	**75.959**	**114.038**

3.12 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2019 y 2018 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

Capital Social

	2019	2018
	US$	**US$**
Capital Social al 1 de enero	**115.000**	**115.000**
Aumento de capital		

Capital Social al 31 de diciembre	**115.000**	**115.000**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, comprende a 2.875.000 acciones de un valor nominal de US$ 0,04 cada una.

Políticas de Gerenciamiento de Capital
Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

b)Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

3.13 INGRESOS Y COSTOS

A continuación se presenta el detalle de ingresos y costos

INGRESOS	**2019**	**2018**
	US$	**US$**
Ventas de servicios publicitarios	844.393	971.117
Producción Publicitaria	90.806	178.265
Otros		
Descuentos	(16.865)	(62.564)
Total ingresos	**918.333**	**1.086.818**

COSTOS	**2019**	**2018**
	US$	**US$**
Costos de Producción	43.598	79.784
Total Costos	**43.598**	**79.784**

3.14 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

A continuación se presenta el detalle de ingresos y costos

GASTOS DE VENTA	**2019**	**2018**
	US$	**US$**
Personal	57.951	75.935
Otros Gastos	60.710	76.170
Total Gastos de Ventas	**118.661**	**152.105**

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Personal	486,351	567,158
Seguros	29,499	30,838
Depreciación	57,034	72,189
Impuestos	715	923
Otros	565,731	676,897
Total Gastos de Administración	**1,139,330**	**1,348,806**
Total Gastos	**1,257,991**	**1,500,111**

3.15 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 26 de marzo del 2019, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

Sra. Lía Vinueza
REPRESENTANTE LEGAL

Sra. Norma Loján
CONTADORA GENERAL