

SISTEMAS GUÍA S.A. GUIASA
(Una Subsidiaria del Grupo Empresarial Diunesa,
Diarios Unidos del Ecuador S.A.)

Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresadas en dólares)

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

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables. - al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos. - al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

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

Deterioro de activos no corrientes. - al final de cada período contable o cuando sea necesario se evalúa, si existen indicadores internos y externos de que alguno de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial) pudiese estar deteriorado; si existieran tales indicadores, se realiza una estimación del monto recuperable del activo, cuando el valor en libros de los activos excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

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

SISTEMAS GUÍA S.A. GUIASA
(Una Subsidiaria del Grupo Empresarial Diunesa,
Diarios Unidos del Ecuador S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Bancos	52,131	2,282
Caja general	28,000	-
Caja Chica	550	200
	80,681	2,482

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Canjes por cobrar	287,484	409,783
Clientes por cobrar	1,009,146	557,085
Otras por cobrar	14,484	31,933
	(1)	1,311,114
(-) Provisión cuentas incobrables	(2)	(149,268)
	1,161,846	855,827

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

Antigüedad	Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer				
De 1 a 90 días	957,227	-	579,717	-
De 91 a 360 días	130,236	-	119,031	-
Más de 361 días	223,651	(149,268)	300,053	(142,974)
	1,311,114	(149,268)	998,801	(142,974)

SISTEMAS GUÍA S.A. GUIASA
(Una Subsidiaria del Grupo Empresarial Diunesa,
Diarios Unidos del Ecuador S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(2) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	142,974	33,974
Provisión del año	26,324	109,000
Castigos	<u>(20,030)</u>	-
 Saldo final	 <u>149,268</u>	 <u>142,974</u>

7. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Materias primas	42,152	45,383
Mercaderías en tránsito	<u>281</u>	<u>307</u>
 	 <u>42,433</u>	 <u>45,690</u>

8. VEHÍCULOS, MUEBLES Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Vehículos, muebles y equipos, neto:		
Vehículos	20,946	46,346
Muebles y enseres	89,109	100,898
Equipos de computación	41,558	17,090
Equipos de oficina	32,625	16,850
Software administrativo	1,832	6,293
 	 <u>186,070</u>	 <u>187,477</u>

SISTEMAS GUÍA S.A. GUIASA
(Una Subsidiaria del Grupo Empresarial Diunesa,
Diarios Unidos del Ecuador S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Vehículos, muebles y equipos, costo:		
Vehículos	58,134	98,032
Muebles y enseres	130,289	106,717
Equipos de computación	144,422	129,855
Equipos de oficina	37,505	19,518
Software administrativo	33,606	32,907
	403,956	387,029
Vehículos, muebles y equipos, depreciación acumulada:		
Vehículos	37,188	51,686
Muebles y enseres	41,180	89,627
Equipos de computación	102,864	28,957
Equipos de oficina	4,880	2,668
Software administrativo	31,774	26,614
	217,886	199,552

SISTEMAS GUÍA S.A. GUIASA
(Una Subsidiaria del Grupo Empresarial Diunesa,
Diarios Unidos del Ecuador S.A.)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Los movimientos de vehículos, muebles y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Equipos de oficina	Muebles y enseres	Equipo de computación	Vehículos	Software administrativo	Total
Año terminado en diciembre 31, 2015:						
Saldo inicial	16,850	100,898	17,090	46,346	6,293	187,477
Adiciones	22,612	434	40,834	4,018	2,136	70,034
Reclasificaciones y transferencias	(460)	-	271	-	(1,438)	(1,627)
Ajustes	-	-	-	(7,942)	-	(7,942)
Ventas y bajas	(3,918)	-	(3,022)	(7,107)	-	(14,047)
Depreciación	(2,459)	(12,223)	(13,615)	(14,369)	(5,159)	(47,825)
Saldo final	32,625	89,109	41,558	20,946	1,832	186,070
Año terminado en diciembre 31, 2014:						
Saldo inicial	4,252	8,060	5,774	58,587	-	76,673
Adiciones	13,350	96,537	18,624	20,615	1,438	150,564
Ventas y bajas, neto	-	-	-	(15,339)	-	(15,339)
Reclasificaciones	-	-	-	-	11,865	11,865
Depreciación del año	(752)	(3,699)	(7,308)	(17,517)	(7,010)	(36,286)
Saldo final	16,850	100,898	17,090	46,346	6,293	187,477

SISTEMAS GUÍA S.A. GUIASA
(Una Subsidiaria del Grupo Empresarial Diunesa,
Diarios Unidos del Ecuador S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Proveedores por pagar	238,874	375,866
Canjes por pagar	355,202	453,735
Otros por pagar	350,621	248,358
	944,697	1,077,959

10. PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Beneficios a empleados corrientes</u>		
Participación trabajadores por pagar	34,762	-
Beneficios trabajadores	103,457	56,330
Obligaciones con el IESS	43,754	26,738
	181,973	83,068
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Beneficios a empleados no corrientes</u>		
Jubilación patronal	(1) 106,474	83,775
Desahucio	(2) 27,754	16,265
	134,228	100,040

SISTEMAS GUÍA S.A. GUIASA
(Una Subsidiaria del Grupo Empresarial Diunesa,
Diarios Unidos del Ecuador S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	83,775	56,376
Costo laboral por servicios actuales	23,760	14,652
Costo financiero	5,479	3,946
Pérdida actuaria	10,160	18,942
Transferencias	4,972	-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(21,672)</u>	<u>(10,141)</u>
Saldo final	<u>106,474</u>	<u>83,775</u>

- (2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	16,265	16,308
Costo laboral por servicios actuales	4,618	3,643
Costo financiero	1,046	1,127
(Ganancia) pérdida actuaria	(2,275)	(4,686)
Costos por servicios pasados	6,936	-
Beneficios pagados	-	(127)
Transferencias	<u>1,164</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>27,754</u>	<u>16,265</u>

- (3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa de descuento	6,31%	6,54%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%	2,50%
Tabla de rotación (promedio)	13,66%	11,80
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

SISTEMAS GUÍA S.A. GUIASA
(Una Subsidiaria del Grupo Empresarial Diunesa,
Diarios Unidos del Ecuador S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(4) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Año terminado en Diciembre 31, 2015	
	Jubilación Patronal	Desahucio
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	14,118	3,595
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	13%	13%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(12,266)	(3,130)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-12%	-11%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	14,530	3,700
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	14%	13%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	(12,690)	(3,239)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-12%	-12%
Tasa de mortalidad		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	(3,084)	(804)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	-3%	-3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	3,055	796
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	3%	3%
	Año terminado en Diciembre 31, 2014	
	Jubilación Patronal	Desahucio
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	11,199	2,039
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	13%	13%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(9,735)	(1,786)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-12%	-11%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	11,553	2,104
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	14%	13%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(10,092)	(1,852)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-12%	-11%
Tasa de mortalidad		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	(2,427)	(471)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	-3%	-3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	2,403	467
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	3%	3%

SISTEMAS GUÍA S.A. GUIASA
(Una Subsidiaria del Grupo Empresarial Diunesa,
Diarios Unidos del Ecuador S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	146,861	123,924
Crédito tributario de impuesto a la renta	50,318	69,874
Retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado	44,660	-
	<hr/>	<hr/>
	241,839	193,798
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	104,778	46,265
Impuesto al valor agregado	95,041	-
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	33,970	21,853
	<hr/>	<hr/>
Total	233,789	68,118

Tarifa del impuesto a las ganancias.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, participes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

SISTEMAS GUÍA S.A. GUIASA
(Una Subsidiaria del Grupo Empresarial Diunesa,
Diarios Unidos del Ecuador S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Pago mínimo de impuesto a las ganancias.

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

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

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

(1) Conciliación del impuesto a las ganancias.

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

SISTEMAS GUÍA S.A. GUIASA
(Una Subsidiaria del Grupo Empresarial Diunesa,
Diarios Unidos del Ecuador S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias	196,988	(307,919)
(Menos) Amortización pérdidas tributarias	(12,638)	-
(Menos) Deducción incremento neto de empleados	-	(21,921)
(Más) Gastos no deducibles	182,550	364,169
 Utilidad gravable	 366,900	 34,329
 Impuesto a las ganancias causado 22%	 80,718	 7,552
Anticipo del impuesto a las ganancias	22,700	26,658
 Impuesto a las ganancias del período	 (80,718)	 (26,658)
Crédito tributario a favor de la empresa	131,036	96,532
 Saldo por cobrar	 (1)	 50,318
		69,874

(1) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	69,874	69,015
Provisión del período	(80,718)	(26,658)
Crédito tributario por retenciones en la fuente	61,162	49,471
Bajas	-	(21,954)
 Saldo final	 50,318	 69,874

12. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Un resumen de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos por impuestos diferidos:		
Cuentas por cobrar	1,785	1,785
Beneficios a empleados	15,129	15,129
	16,914	16,914
Pasivos por impuestos diferidos:		
Cuentas por pagar accionistas	(9,035)	(9,035)

SISTEMAS GUÍA S.A. GUIASA
(Una Subsidiaria del Grupo Empresarial Diunesa,
Diarios Unidos del Ecuador S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
Diciembre 31, 2015:				
Cuentas por cobrar	1,317,263	1,309,150	-	(8,113)
Cuentas por pagar	(158,400)	(117,333)	-	41,067
Beneficios empleados	(31,274)	(100,040)	-	(68,766)
	1,127,589	1,091,777	-	(35,812)
Diciembre 31, 2014:				
Cuentas por cobrar	1,317,263	1,309,150	-	(8,113)
Cuentas por pagar	(158,400)	(117,333)	-	41,067
Beneficios empleados	(31,274)	(100,040)	-	(68,766)
	1,127,589	1,091,777	-	(35,812)

El movimiento de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

Concepto	Saldo inicial	Resultados	Otro Resultado Integral	Saldo final
Año terminado en diciembre 31, 2015:				
Cuentas por cobrar	1,785	-	-	1,785
Cuentas por pagar	(9,035)	-	-	(9,035)
Beneficios empleados	15,129	-	-	15,129
	7,879	-	-	7,879
Año terminado en diciembre 31, 2014:				
Cuentas por cobrar	8,395	(6,610)	-	1,785
Cuentas por pagar	(5,907)	(3,128)	-	(9,035)
Beneficios empleados	9,747	1,214	4,168	15,129
	12,235	(8,524)	4,168	7,879

SISTEMAS GUÍA S.A. GUIASA
(Una Subsidiaria del Grupo Empresarial Diunesa,
Diarios Unidos del Ecuador S.A.)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

13. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

	Diciembre 31, 2015			Diciembre 31, 2014		
	Corriente		No corriente	Corriente	No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
Activos financieros al costo amortizado:						
Efectivo	80,681	80,681	-	-	2,482	2,482
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	1,147,362	1,147,362	-	-	966,868	966,868
Cuentas por cobrar clientes relacionados	269,575	269,575	126,680	126,680	560,410	560,410
Otras cuenta por cobrar no relacionadas	14,484	14,484	-	-	31,933	31,933
Total activos financieros	1,512,102	1,512,102	126,680	126,680	1,561,693	1,561,693
Pasivos financieros a valor razonable:						
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	944,697	944,697	-	-	1,077,959	1,077,959
Otras cuentas por pagar relacionadas	211,534	211,534	77,967	77,967	206,314	206,314
Otras cuentas por pagar no relacionadas	41,480	41,480	-	-	14,745	14,745
Sobregiros contable	-	-	-	-	23,923	23,923
Total pasivos financieros	1,197,711	1,197,711	77,967	77,967	1,322,941	1,322,941

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

SISTEMAS GUÍA S.A. GUIASA
(Una Subsidiaria del Grupo Empresarial Diunesa,
Diarios Unidos del Ecuador S.A.)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

14. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital es de 151,000 y está constituido por 151,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

15. RESERVAS.

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

Reserva facultativa. - la reserva facultativa corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas.

16. RESULTADOS ACUMULADOS.

Pérdidas acumuladas.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Mantienen un déficit acumulado por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de 61,833 y 172,537 respectivamente.

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

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

Provenientes de la adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que excede al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

SISTEMAS GUÍA S.A. GUIASA
(Una Subsidiaria del Grupo Empresarial Diunesa,
Diarios Unidos del Ecuador S.A.)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Otros resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos neto de impuestos diferidos.

17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Venta de servicios	5,040,712	3,674,799
Devolución en ventas	(459,734)	(374,871)
	<hr/>	<hr/>
	4,580,978	3,299,928

18. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Impresión periódicos	626,009	327,287
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	459,719	242,343
Papel periódico	220,525	261,827
Insertos y suplementos	116,333	107,956
Aportes a la seguridad social	48,479	37,025
Costos de distribución	46,658	51,752
Beneficios sociales e indemnizaciones	36,489	25,305
Honorarios	29,348	-
Otros costos	124,594	40,885
	<hr/>	<hr/>
	1,708,154	1,094,380

SISTEMAS GUÍA S.A. GUIASA
(Una Subsidiaria del Grupo Empresarial Diunesa,
Diarios Unidos del Ecuador S.A.)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	Diciembre	Diciembre
	31, 2015	31, 2014	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	671,178	240,648	
Canjes	328,600	515,567	
Franquicias Metro	250,044	186,919	
Arrendamiento operativo	75,237	50,332	
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	67,438	70,092	
Depreciaciones	47,825	36,287	
Aportes a la seguridad social	43,611	24,953	
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	35,556	17,645	
Gastos de gestión	26,611	25,607	
Gasto deterioro	26,324	109,000	
Beneficios sociales e indemnizaciones	23,449	12,655	
Gastos de viaje	20,372	7,315	
Impuestos, contribuciones y otros	8,783	14,494	
Otros	191,322	526,535	
	1,816,350	1,838,049	

20. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	Diciembre	Diciembre
	31, 2015	31, 2014	
Comisiones	473,267	243,777	
Sueldos y salarios	208,300	182,581	
Aportes seguridad social	67,490	61,314	
Beneficios e indemnizaciones	43,918	27,158	
Promociones y publicidad	9,014	52,098	
Otros	14,633	85,745	
	816,622	652,673	

SISTEMAS GUÍA S.A. GUIASA
(Una Subsidiaria del Grupo Empresarial Diunesa,
Diarios Unidos del Ecuador S.A.)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

21. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Cuentas por cobrar clientes				
relacionados:				
Publicaciones Quil S.A.	Administración	Comercial	285,466	526,690
Grupo Empresarial	Accionista	Comercial	108,549	160,400
Diunesa S.A.	Accionista	Comercial	2,240	-
Metro Internacional				
			396,255	687,090
(-) Porción corto plazo:				
Publicaciones Quil S.A.	Administración	Comercial	158,786	400,010
Grupo Empresarial Diunesa	Accionista	Comercial	108,549	160,401
S.A.	Accionista	Comercial	2,240	-
Metro Internacional				
			269,575	560,411
			126,680	126,679
Otras cuentas por pagar				
relacionados:				
Publicaciones Quil S.A.	Administración	Préstamos	-	320,457
Metro Internacional	Accionista		195,034	-
Grupo Empresarial				
Diunesa S.A.	Accionista	Préstamos	90,932	90,932
Préstamos accionistas			3,288	3,288
Aportes capitalizaciones			247	247
			289,501	414,924
(-) Porción corto plazo:				
Metro Internacional	Administración	Comercial	195,034	-
Publicaciones Quil S.A.	Administración	Comercial	-	189,814
Grupo Empresarial				
Diunesa S.A.	Accionista	Préstamos	16,500	16,500
			211,534	206,314
			77,967	208,610

SISTEMAS GUÍA S.A. GUIASA
(Una Subsidiaria del Grupo Empresarial Diunesa,
Diarios Unidos del Ecuador S.A.)

Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Relación	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ventas:		
Publicaciones Quil S.A.	Administración	13,741
Metro Internacional	Administración	2,000
		<hr/>
		15,741
		<hr/>
Gastos de asesoría:		
Grupo Empresarial Diunesa S.A. Accionista		-
		<hr/>
		110,000
		<hr/>
Préstamos:		
Publicaciones Quil S.A.	Administración	125,359
Grupo Empresarial Diunesa S.A. Accionista		96,762
		<hr/>
		222,121
		<hr/>
Regalías y servicios técnicos:		
Metro Internacional	Administración	326,894
		<hr/>
		186,919

22. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

SISTEMAS GUÍA S.A. GUIASA
(Una Subsidiaria del Grupo Empresarial Diunesa,
Diarios Unidos del Ecuador S.A.)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15.000.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

23. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

24. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

SISTEMAS GUÍA S.A. GUIASA
(Una Subsidiaria del Grupo Empresarial Diunesa,
Diarios Unidos del Ecuador S.A.)

Notas a los estados financieros

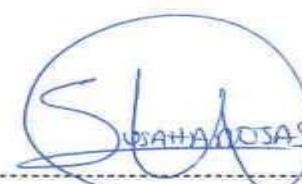
(Expresadas en dólares)

25. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de marzo de 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.g



Hernán Cueva
Gerente General



SUSANA ROJAS

Susana Rojas
Contadora General