

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de MERPUBLI MERCANTIL PUBLICITARIA CIA. LTDA.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de MERPUBLI MERCANTIL PUBLICITARIA CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2018. así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de MERPUBLI MERCANTIL PUBLICITARIA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

El proceso de auditoría fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Soy independiente de MERPUBLI MERCANTIL PUBLICITARIA CIA. LTDA. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión

Otro asunto

Sin modificar mi opinión informo que, los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 fueron examinados por otro auditor, quien emitió una opinión no modificada con fecha 27 de marzo de 2018.

Información adicional a los estados financieros auditados

La Administración es responsable por la preparación de información adicional a ser presentada a la Junta de Socios. Se espera que dicha información sea puesta a mi disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; además del control interno determinado por la Gerencia 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 Gerencia 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 Gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo. La Gerencia, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

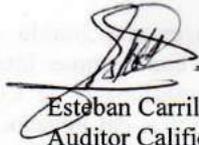
Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de mi auditoría son obtener 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 mi 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, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y así obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi 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.
- Obtuve 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.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluí 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 se concluye que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué 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.

Comuniqué a la Gerencia 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 identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Quito, Marzo 25 del 2019


Esteban Carrillo E.
Auditor Calificado
Licencia No. 1223

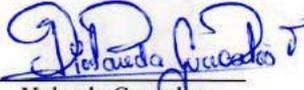
MERPUBLI MERCANTIL PUBLICITARIA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>Notas</u>	<u>31.Dic.2018</u>	<u>31.Dic.2017</u>
ACTIVOS			
En dólares completos			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos		79,141	122,499
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	100,928	225,005
Activos por impuestos corrientes	6	205,318	252,300
Otros activos		<u>36,212</u>	<u>54,475</u>
Total activos corrientes		<u>421,599</u>	<u>654,279</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Muebles y equipos		21,378	20,576
Activo por impuesto diferido		<u>3,276</u>	<u>—</u>
Total activos no corrientes		<u>24,654</u>	<u>20,576</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>446,253</u>	<u>674,855</u>

Ver notas explicativas a los estados financieros



 Francisco Terán Guerra
 Representante Legal



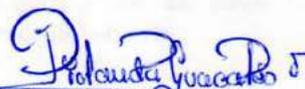
 Yolanda Guadales
 Contadora General

MERPUBLI MERCANTIL PUBLICITARIA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>Notas</u>	<u>31.Dic.2018</u>	<u>31.Dic.2017</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
En dólares completos			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		214,943	407,909
Pasivos por impuestos corrientes	6	12,926	27,061
Obligaciones sociales		15,194	22,319
Pasivos de contrato - Anticipos de clientes		61,486	61,486
Otros pasivos financieros		<u>14,604</u>	<u>17,362</u>
Total pasivos corrientes		<u>319,153</u>	<u>536,137</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Jubilación patronal y desahucio		46,400	42,380
		-	-
Total pasivos no corrientes		<u>46,400</u>	<u>42,380</u>
TOTAL PASIVOS		<u>365,553</u>	<u>578,517</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	7	12,500	12,500
Reserva legal		6,336	2,500
Reserva facultativa		21,042	21,042
Reserva de capital		20,901	20,901
Utilidades retenidas		<u>19,920</u>	<u>39,395</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>80,700</u>	<u>96,338</u>
TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO		<u>446,253</u>	<u>674,855</u>



Francisco Terán Guerra
Representante Legal



Yolanda Guacales
Contadora General

MERPUBLI MERCANTIL PUBLICITARIA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINARO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>Notas</u>	<u>31.Dic.2018</u>	<u>31.Dic.2017</u>
		En dólares completos	
INGRESOS POR PUBLICIDAD	8	2,795,653	2,928,799
COSTO DE VENTAS		<u>-2,014,487</u>	<u>-2,061,503</u>
MARGEN BRUTO		781,166	867,296
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	8	-544,336	-628,046
GASTOS DE OPERACIÓN	8	-220,870	-172,770
PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		-3,339	-15,545
COSTOS FINANCIEROS		-6,550	-5,644
OTROS INGRESOS		<u>16,124</u>	<u>2,585</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		22,195	47,876
GASTO IMPUESTO A LA RENTA	9	<u>-9,369</u>	<u>-9,513</u>
UTILIDAD DEL AÑO		12,826	38,363
OTRO RESULTADO INTEGRAL		<u>0</u>	<u>-8,133</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>12,826</u>	<u>30,230</u>

Ver notas a los estados financieros


 Francisco Terán Guerra
 Representante Legal


 Yolanda Guacales
 Contadora General

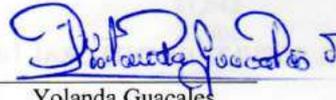
MERPUBLI MERCANTIL PUBLICITARIA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>Capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
	En dólares completos					
Saldos al 31 de diciembre del 2017	12,500	2,500	21,042	20,901	39,395	96,338
Utilidad del ejercicio					12,826	12,826
Distribución de dividendos					(28,464)	(28,464)
Apropiación reserva	—	<u>3,836</u>	—	—	<u>(3,836)</u>	—
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>12,500</u>	<u>6,336</u>	<u>21,042</u>	<u>20,901</u>	<u>19,920</u>	<u>80,700</u>

Ver notas a los estados financieros



Francisco Terán Guerra
Representante Legal



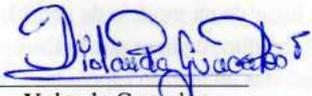
Yolanda Guacales
Contadora General

MERPUBLI MERCANTIL PUBLICITARIA CIA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>31.Dic.2018</u>	<u>31.Dic.2017</u>
	En dólares completos	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	12,826	38,363
<i>Movimientos que no generaron movimiento de efectivo:</i>		
Depreciación de activos	6,814	7,784
Activo por Impuesto Diferido	(3,275)	
Cambios de activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	124,077	(9,629)
Activos por impuestos corrientes y otros activos	65,245	(80,997)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(192,974)	69,188
Obligaciones sociales	(7,125)	(9,373)
Pasivos por impuestos corrientes	(10,115)	(11,433)
Otros pasivos financieros	_____	(1,744)
Flujo de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	(4,527)	2,159
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones de muebles y equipo y total flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	(7,616)	_____
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (disminución) de otros pasivos financieros	(2,758)	7,470
Dividendos pagados	(28,457)	_____
Flujo de efectivo proveniente de (utilizado en) Actividades de financiamiento	(31,215)	7,470
Aumento (disminución) neta del año	(43,358)	9,629
Saldo al inicio del año	122,499	112,870
Saldo al final del año	<u>79,141</u>	<u>122,499</u>



 Francisco Terán Guerra
 Representante Legal



 Yolanda Guacales
 Contadora General

MERPUBLI MERCANTIL PUBLICITARIA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

Domicilio y forma legal - MERPUBLI MERCANTIL PUBLICITARIA CIA. LTDA. es una compañía de constituida el 17 de abril de 1991 en la ciudad de Quito.

Naturaleza de las operaciones - La actividad principal de la Compañía es dedicarse a:

- Realizar toda clase de actos y/o contratos referentes a publicidad a través de medios audiovisuales como prensa, radio y televisión.
- La promoción comercial, artística, cultural, deportiva y cívica.
- La importación, exportación y distribución de toda clase de material necesario para la publicidad, tales como videos, cassette, afiches, panfletos y revistas.

2. ADOPCIÓN DE NUEVAS NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

Durante el año 2018 la Compañía aplico las siguientes nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son obligatorias y efectivas a partir del 1 de enero del 2018 en adelante.

Norma Internacional de Información Financiera 9 - Instrumentos Financieros:

La NIIF 9 introduce nuevos requisitos aplicables a la Compañía:

- La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- Deterioro de los activos financieros,

La Compañía aplicó la NIIF 9 de conformidad con las disposiciones de transición establecidas en la norma.

Clasificación y medición de activos y pasivos financieros

La fecha de la aplicación inicial fue el 1 de enero de 2018. Se requiere que todos los activos financieros que están dentro del alcance de la NIIF 9, se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable sobre la base del modelo de negocio de la Compañía para la gestión de los activos financieros y las características de flujo de caja contractuales. Ninguno de los cambios en la clasificación y medición de activos y pasivos financieros tuvo un impacto en los estados financieros.

Deterioro de los activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF requiere un modelo de pérdida de crédito esperada (PCE) en lugar de un modelo de pérdida de crédito incurrida de acuerdo a NIC 39. El modelo de pérdida esperada de crédito requiere que la Compañía considere las pérdidas de crédito esperadas y los cambios en esas pérdidas de crédito esperadas al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. En otras palabras, ya no se necesita que un evento de pérdida haya ocurrido para que las pérdidas crediticias sean reconocidas en el estado de resultados.

En el año 2018 los efectos de este requerimiento fueron los siguientes:

La Compañía aplicó un modelo simplificado de pérdida esperada a través de un análisis individual de sus clientes, el análisis consideró la morosidad de la cartera y la probabilidad de incumplimiento determinada en base a información histórica.

La Compañía concluyó que ninguno de los cambios en relación al modelo de pérdida de crédito esperada (PCE) tuvo un impacto en los estados financieros adjuntos.

Norma Internacional de Información Financiera 15 - Ingresos procedentes de contratos con clientes:

En el año 2018, la Compañía aplicó la NIIF 15 de ingresos procedentes de contratos con los clientes que es de aplicación mandatoria a partir del 1 de enero de 2018. La norma establece un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos. Los detalles de lo requerido por la norma y el correspondiente impacto en los estados financieros de la Compañía se describen a continuación:

La NIIF 15 utiliza los términos "activo de contrato" y "pasivo de contrato" para describir lo que más comúnmente se conoce como "Ingresos devengados" e "ingresos diferidos"; sin embargo, la Norma no prohíbe que una compañía utilice una descripción alternativa en sus estados financieros.

La Compañía mantiene firmados contratos con clientes por servicios de publicidad. En los convenios se identificó los siguientes aspectos como principales:

- Se puede identificar el precio de la transacción
- No existe un componente variable por descuentos o de ningún otro tipo
- Se identificó una sola obligación de desempeño
- Los contratos tienen sustancia comercial
- En base al análisis histórico de incumplimientos es probable que la Compañía recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio del combustible.
- No existe un componente significativo de financiamiento ya que la política de crédito es a un plazo corriente.

Las políticas contables de la Compañía para sus diferentes tipos de ingresos se describen en detalle en la nota 3. Además de proporcionar revelaciones más extensas para las transacciones de ingresos, la aplicación de la NIIF 15 no ha tenido un impacto material en los estados financieros adjuntos.

Principales normas nuevas pero aún no efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de
NIIF 16	Arrendamientos	1.Ene.2019
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1.Ene.2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019
Las normas permiten la aplicación anticipada		

La Gerencia de la Compañía considera que los impactos que tendrían las nuevas normas en sus estados financieros son inmatrimales, sin embargo, llegará a una conclusión luego de que su análisis sea completado.

3. POLÍTICAS CONTABLES

Base contable. - Los estados financieros de MERPUBLI MERCANTIL PUBLICITARIA CIA. LTDA. fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Importancia relativa - La Compañía ha considerado la importancia relativa de las partidas separadas en los estados financieros para proporcionar una revelación específica en notas explicativas.

Efectivo y bancos - Corresponde al efectivo y a los activos financieros en cuentas corrientes de instituciones financieras locales con calificación AAA que pueden convertirse fácilmente en efectivo.

Impuestos - Representa el impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - El impuesto corriente sobre la renta se calcula en base a la utilidad tributaria del año y la tasa impositiva vigente al cierre de cada período.

Impuesto diferido - El impuesto diferido se calcula sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos o pasivos y sus bases fiscales. Los saldos por dicho concepto se revisan al final de cada año a fin de considerar si es probable que en el futuro tendrá utilidades tributarias y si dichos saldos se puedan liquidar.

Muebles y equipos - Las partidas de muebles y equipos se miden inicialmente por su costo de adquisición más todos los costos asociados para ponerlos en funcionamiento. Posteriormente se miden al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro de valor. La depreciación de los muebles y equipos se reconoce en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada. La vida útil y el método de depreciación es revisado al cierre anual.

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación son como sigue:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil en años</u>
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Beneficios sociales por pagar - La Compañía reconoce pasivos por los beneficios acumulados a favor de sus empleados en lo que respecta a sueldos y beneficios sociales. Los pasivos se reconocen en el período en el cual los empleados proporcionaron su servicio y se calculan considerando el valor que se espera pagar de acuerdo a las formas de cálculo establecido en la normativa que esté vigente.

Participación a trabajadores - Corresponde al pasivo y al gasto que reconoce la Compañía por la participación de sus trabajadores en las utilidades generadas por la misma. El beneficio es calculado tomando el 15% de las utilidades distribuibles como es requerido por las disposiciones legales vigentes.

Beneficios por jubilación y desahucio - el plan de beneficios se determina en base al método de Unidad de Crédito Proyectada, con la valoración de un experto actuario al final de cada período que se informa. Las nuevas mediciones que generan ganancias o pérdidas actuariales se refleja inmediatamente en el estado de situación financiera y como contrapartida en otro resultado integral en el año en que se incurren. Esas ganancias o pérdidas no se reclasifican posteriormente a resultados. Los costos por servicio presente y pasado

se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación.

Reconocimiento de ingresos - La Compañía reconoce ingresos cuando ha transferido el control de un servicio a sus clientes por concepto de publicidad.

Los ingresos son medidos en base a la contraprestación a la que la Compañía espera cobrar y no considera valores cobrados en nombre de otros.

Prestación de servicios de publicidad - Se consideran como una obligación de desempeño que se satisface en base al grado de prestación del servicio.

Costos y gastos - se reconocen al costo histórico en la medida en que son incurridos, de forma independiente a la fecha en que se hayan pagado, y se registran en el período en que se conocen.

Instrumentos financieros - Todos los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte del instrumento. Se miden inicialmente al valor razonable. Para el caso de los instrumentos medidos al costo amortizado, los costos de transacción que son directamente asignables a la adquisición se incorporan al valor del activo o pasivo.

Activos financieros - Posterior a su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos al costo amortizado o a su valor razonable con cambios en el otro resultado integral.

Clasificación de los activos financieros

Los activos financieros que se mantienen como parte de un modelo de negocio que es mantener los activos hasta su vencimiento y cobrar los flujos contractuales, y que además en los términos contractuales se especifican fechas de pago de capital e intereses son medidos al costo amortizado. Los activos financieros que no cumplen con los requisitos antes mencionados se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Costo amortizado - método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y la asignación de los ingresos por intereses durante el plazo del instrumento. Para los activos financieros medidos al costo amortizado la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros y los costos de transacción con el valor bruto en libros del instrumento a su reconocimiento inicial. Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperadas por toda la vida de los activos financieros medidos al costo amortizado y de las cuentas por cobrar comerciales. La provisión se actualiza a la fecha de cada cierre anual para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial.

Aumento significativo del riesgo de crédito

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía no tiene la necesidad de analizar si el riesgo de crédito se ha incrementado debido a que históricamente se conoce que los saldos se liquidan en un plazo corriente.

En relación a los activos financieros medidos al costo amortizado la Compañía compara el riesgo de incumplimiento medido en el reconocimiento inicial con el riesgo a la fecha de reporte. Para esa evaluación

la compañía utiliza información histórica e información que esté disponible sin que el costo o esfuerzo sea desmedido.

Definición de incumplimiento

Los siguientes factores se consideran para evaluar si se ha producido un incumplimiento:

- Cuando no se han cumplido los plazos de cobro de acuerdo a la política o a los convenios firmados
- Cuando de acuerdo a la información que se posee de los deudores se evidencia que es remotamente probable que los deudores paguen sus obligaciones

Política de castigos

La Compañía castiga un activo financiero cuando hay información que indica que el deudor o emisor está en una situación financiera grave y que en términos realistas no existe probabilidad de recuperación, o a su vez que el emisor o deudor se encuentra en quiebra.

Medición y registro de la provisión por pérdida crediticia esperada

La medición y registro de la pérdida crediticia esperada para los activos financieros se calcula en base a la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida dado ese incumplimiento, y finalmente la exposición al incumplimiento. La evaluación se soporta en información histórica de cobros y de morosidad. Para el caso de las cuentas por cobrar comerciales la pérdida se registra los efectos en resultados frente a una cuenta de provisión que regula el saldo bruto del activo.

Baja de activos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero solo si expiran los derechos contractuales a recibir los flujos.

Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros se miden después de su reconocimiento inicial al costo amortizado. El método de interés efectivo se usa para calcular el costo amortizado de esos pasivos y para asignar los gastos por intereses durante el plazo del instrumento.

4. ESTIMACIONES CONTABLES Y JUICIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Evaluación del modelo de negocio - la clasificación y medición de los activos financieros depende de la evaluación de si se mantienen hasta su vencimiento con el fin de recibir los flujos contractuales o si se tiene un afán de negociación.

Deterioro de activos - al cierre de cada período, la Compañía analiza el valor de los activos para determinar si existen indicios de deterioro. En ese caso, se realiza una estimación del importe recuperable de los activos.

Provisiones por jubilación patronal y desahucio - el valor presente de las obligaciones por beneficios de jubilación patronal y desahucio se determina en base a varias premisas utilizadas por un actuario experto: tasa de descuento, rotación y tasa de mortalidad. Los cambios en dichas premisas pueden originar ajustes en los saldos de las provisiones.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	<u>En dólares completos</u>	
<i>Cuentas por cobrar comerciales</i>		
Clientes	109,468	240,111
Pérdida de crédito esperada	<u>(21,907)</u>	<u>(20,871)</u>
Subtotal	87,561	219,240
<i>Otras cuentas por cobrar</i>		
Empleados	3,500	364
Otras	<u>9,867</u>	<u>5,401</u>
Subtotal	13,367	5,765
Total	<u>100,928</u>	<u>225,005</u>

La política de crédito de la Compañía es de 30 días. La Compañía mide la pérdida de crédito esperada de su cartera de clientes por toda la vida de los activos.

A continuación, se muestra la antigüedad de la cartera que demuestra el perfil de riesgo de la cartera de clientes:

	<u>Rangos de Antigüedad</u>					<u>Total</u>
	<u>Por vencer</u>	<u>91 a 120</u>	<u>120 a 150</u>	<u>151 a 360</u>	<u>Mayor a 360</u>	
Saldos	<u>107.375</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>2.093</u>	<u>109,468</u>

De acuerdo al análisis detallado en la nota 2, la Gerencia de la Compañía concluyó que la pérdida crediticia esperada asciende a US\$3 mil, importe que fue ajustado en el estado de resultado integral (Nota 8).

6. IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	<u>En dólares completos</u>	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA (1)	157,014	212,945
Crédito tributario de Impuesto a la Renta	47,339	38,390
Crédito tributario de Impuesto a la Salida de Divisas – ISD	<u>965</u>	<u>965</u>
Total	<u>205,318</u>	<u>252,300</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	9,369	15,545
Retenciones de IVA por pagar	1,631	4,303
Retenciones en la fuente por pagar	<u>1,926</u>	<u>7,213</u>
Total	<u>12,926</u>	<u>27,061</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2018, incluye US\$99 mil correspondientes a crédito tributario de retenciones de Impuesto al Valor Agregado - IVA que se encuentra en proceso de reclamo ante la autoridad tributaria.

7. PATRIMONIO

Capital social - El capital social autorizado está constituido por 12,500 participaciones iguales, con un valor nominal de US\$1 dólar cada una.

Reserva legal - De conformidad con el artículo vigésimo octavo de los estatutos sociales de la Compañía, la misma deberá destinar el 5% de las utilidades después de la participación a empleados e impuesto a la renta, hasta que la reserva alcance el 20% del capital social. Esta reserva no podrá ser distribuida a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada en absorber futuras pérdidas o aumentar el capital.

Reserva de capital y facultativa - Constituyen reservas constituidas por la Compañía a través de decisiones de la junta general de socios en períodos anteriores.

Dividendos - Mediante acta de Junta de socios celebrada con fecha 28 de marzo del 2018, los socios resolvieron distribuir dividendos provenientes de las utilidades líquidas del año 2017. De acuerdo a la normativa vigente, los dividendos que se distribuyen a favor de personas naturales residentes en el Ecuador y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones que la Autoridad tributaria considera como de menor imposición se encuentran sujetos a retención de impuesto a la renta.

8. COSTOS Y GASTOS

	Año terminado	Año terminado
	31/12/18	31/12/17
	<u>En dólares completos</u>	
Costo de ventas	2,014,497	2,061,503
Gastos de administración	544,336	628,046
Gastos de operación	<u>220.870</u>	<u>172.770</u>
Total	<u>2,779,703</u>	<u>2,862,319</u>

ESPACIO EN BLANCO

Detalle de costos y gastos por su naturaleza:

	Año terminado	Año terminado
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Costo de publicidad	2,014,497	2,061,503
Gastos de personal	536,747	484,198
Comisiones	72,471	157,650
Monitoreo e investigación de medios	40,129	28,129
Honorarios	12,910	9,197
Arriendo	11,400	11,400
Seguros	10,024	21,614
Comunicaciones	6,220	5,152
Impuestos y contribuciones	5,726	7,477
Herramientas digitales	5,668	3,594
Servicios de terceros	5,293	1,506
Gastos de viaje	5,218	7,545
Movilización	4,336	3,418
Atención a clientes	3,900	6,427
Servicios básicos	3,890	5,380
Pérdida de crédito esperada	3,289	2,565
Otros	<u>37,985</u>	<u>45,564</u>
Total	<u>2,779,703</u>	<u>2,862,319</u>

9. GASTO IMPUESTO A LA RENTA

	Año terminado	Año terminado
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Utilidad contable después de participación a trabajadores	18,910	47,876
Gastos no deducibles	18,566	16,751
Otras partidas	<u> </u>	<u>6,033</u>
Utilidad gravable	37,476	70,660
Impuesto a la renta causado (a)	9,369	15,545
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>9,369</u>	<u>9,513</u>

(a) De acuerdo a la legislación tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula con la tasa del 25% de la utilidad gravable (22% para el año 2017). Las declaraciones de impuestos de la Compañía son susceptibles de revisión desde el año 2015 al 2018.

Asuntos sobre cambios tributarios

El Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera establece que será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Con fecha 21 de agosto del 2018, se promulgó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, los cambios más importantes se detallan a continuación:

Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.

Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.

Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.

Movimiento de los saldos de impuesto a la renta por pagar:

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Saldos al comienzo del año	15,545	29,135
Provisión del año	9,369	15,545
Pagos efectuados	<u>(15,545)</u>	<u>(29,135)</u>
Saldos al fin del año	<u>9,369</u>	<u>15,545</u>

10. GESTIÓN DE RIESGOS PARA INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Como parte de la operatividad normal de la Compañía, la misma está expuesta a varios riesgos financieros de los cuales se considera principal el riesgo de crédito; el cual puede afectar sus saldos de activos y así también sus resultados. Para mitigar dicho riesgo la Gerencia efectúa una evaluación de la capacidad de pago de sus clientes a fin de evitar incumplimientos que le ocasionen pérdidas futuras.

Riesgo de crédito – Se refiere al riesgo de que una de las partes que adeuda incumpla con sus obligaciones contractuales lo cual genere una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía maneja como política involucrarse con partes solventes, de esa manera considera mitiga el riesgo de incumplimientos.

11. EVENTOS OCURRIDOS POSTERIOR A LA FECHA DE REPORTE

Entre el 31 de diciembre del 2018 hasta la fecha de este informe 25 de marzo de 2019, no ocurrieron eventos que de acuerdo a la Gerencia de la Compañía pudieran tener repercusiones materiales sobre los estados financieros.

12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Los estados financieros de MERPUBLI MERCANTIL PUBLICITARIA CIA. LTDA. serán presentados a la Junta de socios para su respectiva aprobación.
