

Andrómaka Asesoría Publicitaria Cía Ltda.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Empresa

Andrómaka Asesoría Publicitaria Cía. Ltda. Fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas mediante escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de mayo de 1994, con un plazo de duración de 50 años, su domicilio principal es en la ciudad de Quito.

2. Operaciones

El objeto social de la Compañía constituye principalmente brindar servicios en actividades de publicidad comercial, especializándose en la publicidad móvil.

3. Políticas Contables

Los estados financieros individuales adjuntos de Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), de acuerdo a los parámetros cuantitativos y cualitativos y demás requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, tal como lo requiere la sección 35 de la NIIF para las Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre del 2013.

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para Pymes).

La Compañía de acuerdo a la sección 35 de NIIF para Pymes presenta información comparativa respecto del periodo comparable anterior para todos los importes incluidos en los estados financieros del año corriente.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción del pasivo por jubilación patronal que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial de un período independiente.

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros separados de la Calificadora de Riesgo y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

- Vida útil de activos fijos
- Pérdidas por deterioro de activos
- Hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de beneficios de terminación de empleados de acuerdo a las regulaciones ecuatorianas

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

e) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **Andromaka Asesoría Publicitaria Cía Ltda.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución y la disposición de sus accionistas.

f) Activos y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Calificadora de Riesgo adquiriera pueden ser clasificados de la siguiente manera: cuentas por cobrar comerciales otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

i) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios.

Las cuentas por cobrar no registran una estimación para deudas incobrables, debido al bajo riesgo de recuperación existente y porque a la fecha no se ha determinado indicios de deterioro

Debido a la rápida recaudación las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan.

ii) Cuentas por pagar

Los pasivos financieros de Andromaka Asesores de Negocios Cía. Ltda. incluyen pasivos con proveedores y otras cuentas pendientes de pago que no constituyen instrumentos financieros derivados.

Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato.

g) Propiedad y equipos

Son reconocidos como propiedades y equipos aquellos bienes que se usan en la prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

i) Propiedad

La propiedad se encuentra registrada a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no se han identificado indicios de deterioro.

ii) Equipos

Los equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no se han identificado indicios de deterioro.

h) Depreciación de la propiedad y equipos

La propiedad y equipos se deprecian desde que están en condiciones de ser usados. El gasto por depreciación de la propiedad y equipos se carga a los resultados del periodo aplicando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, de acuerdo a los siguientes años de vida:

Vehículos	5 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada periodo, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

i) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera Andromaka Asesoría Publicitaria Cía. Ltda. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Beneficios Post - empleo - Jubilación Patronal

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

Las provisiones para jubilación patronal se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 8,68% anual (8,68% en el 2013), la cual es similar a la tasa promedio para los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período en el que surgen.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

Beneficios por terminación - Desahucio

La Compañía no reconoce los beneficios por terminación de la relación laboral cuando existe el compromiso sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado para dar por terminado el contrato del empleado antes de la edad normal de jubilación, o para entregar beneficios por terminación como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Los beneficios por terminación en el caso de renuncia voluntaria son reconocidos como gasto si Andromaka Asesoría Publicitaria Cía. Ltda. realiza una oferta incentivando la renuncia voluntaria, y es probable que la oferta sea aceptada y el número de empleados que lo hace puede ser estimado con fiabilidad.

j) Impuesto a la renta

Andromaka Asesoría Publicitaria Cía. Ltda. registra el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado). Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado

integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

i) Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del período de reporte.

k) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que Andromaka Asesoría Publicitaria Cía. Ltda. pueda otorgar.

Los ingresos de Andromaka Asesoría Publicitaria Cía. Ltda. provienen principalmente de la publicidad móvil.

- Los ingresos por intereses se reconocerán de manera proporcional en el tiempo, utilizando el método de tasa efectiva de interés.
- Los ingresos por servicios publicitarios que Andromaka comercializa se registran en resultados cuando el ingreso puede ser estimado con fiabilidad; los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconoce, considerando el grado de terminación de la prestación al final del período sobre el que se informa.

l) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida o de los bienes recibidos. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia Andromaka y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

m) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, Andromaka Asesoría Publicitaria Cía. Ltda. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja y bancos.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de Andromaka, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

n) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de Andromaka, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

o) Autorización de los estados financieros

Los estados financieros separados de **Andromaka Asesoría Publicitaria Cía. Ltda.** Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 serán aprobados de manera definitiva en junta de accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías de Ecuador.

4. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el saldo en efectivo en caja y bancos se compone como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	731	3.879
Bancos	25.969	8.375
Total	26.700	12.613

5. Cuentas por cobrar

El saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue como sigue:

(1) Corresponden a saldos pendientes de cobro por servicios a clientes que no superan los 30 días plazo.

Detalle			
	2013	2012	
Cuentas por cobrar clientes (1)	39.044	64.500	
Otras Cuentas cobrar	451	295	
Total	39.495	64.795	

6. Pagos anticipados

El saldo de pagos anticipados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue como sigue:

Detalle			
	2013	2012	
Anticipos	1.984	2.638	
Impuestos	80.603	52.644	
Total	82.587	55.282	

7. Propiedad y equipos - neto

Los movimientos de propiedad y equipos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron como siguen:

2013

Saldo al	Saldo al	Adiciones	Depreciación	Bajas	Saldo al
inicio del año	final del año				

Depreciables

Muebles y enseres	5.016	3.556		8.572
Equipos de Oficina	1.887			1.887
Vehículos	51.280	68.714		119.994
Equipo de Computación	4.853	937		5.790
Software	1.200			1.200
Equipo de video	1.353	1.905		3.258
Equipos Publicitarios	420			420
Instalaciones		73.389		73.389
Construcciones				
Proceso en	21.769			21.769

Total costo	87.777	214.510
Depreciación acumulada		
Muebles y enseres	(3.273)	(732)
Equipos de Oficina	(796)	(189)
Vehículos	(22.836)	(11.976)
Equipo de Computación	(3.200)	(1.094)
Software	(1.200)	
Equipo de video	(1.251)	(521)
Equipos Publicitarios	(81)	(139)
Instalaciones		
Total depreciación	(32.637)	(14.651)
Total	55.140	148.501

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos. El cargo a resultados por concepto de depreciación de la propiedad y equipo se registra dentro de los gastos generales.

8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue como sigue:

Detalle	2013	2012
Cuentas por pagar proveedores	39.702	17.965
Otras cuentas por pagar	2.402	2.000
Total	42.104	19.966

9. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2013 (23% aplicable a la utilidad gravable comprendida al período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2012). Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	2013	2012
Resultado neto	73.094	33.811
15% participación a trabajadores	10.964	5.072
Utilidad después de participación a trabajadores	62.130	28.740
Más: Gastos no deducibles	9.684	5.909
Menos: Ingresos exentos		
Base imponible	71.814	34.649
Impuesto a la renta causado	15.799	7.969
Anticipo calculado	2.654	3.161
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado	15.799	7.969
Menos anticipos de impuesto a la renta	9.410	4.309
Menos crédito tributario de años anteriores		1.843
Impuesto a la renta por pagar	6.389	1.817

El gasto por impuesto a la renta en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta, por las razones que se detallan en la conciliación a continuación:

	2013		2012
Tasa	Valor	%	Valor
Tasa impositiva nominal	71.814	22%	34.649
Más: gastos no deducible	9.684	3.43%	5.909
Tasa impositiva	62.130	25.43%	28.740
			27,73%

a efectiva

b) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta por pagar (1)	6.389	1.810
SRI por pagar	8.958	2.584
Total	15.347	4.394

(1) Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al comienzo del año	1.818	
Provisión del año	6.389	1.818
Compensación por retenciones en el impuesto a la renta del año	(1.818)	
Saldos al fin del año	6.389	1.818

En el Registro Oficial No. 351 (Suplemento) del 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión aprobado por la Asamblea Nacional. Entre los principales aspectos esta normativa estableció incentivos fiscales, de los cuales y entre los más importantes está la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el impuesto a la renta para las empresas, esto es una tarifa de impuesto a la renta de 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año fiscal 2013 en adelante.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 Andromaka no ha determinado diferencias temporales entre su base fiscal y la base contable que hayan generado impuestos diferidos.

c) Contingencias

A la fecha de este informe Andromaka no tiene contingencias tributarias.

10. Obligaciones acumuladas

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los saldos de gastos acumulados y otras cuentas por pagar son como sigue:

Detalle	Total	
	2013	2012
Beneficios sociales	2.581	2.635
15% Participación trabajadores	10.964	5.072
	13.545	7.706

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el siguiente es un movimiento de la provisión para participación de trabajadores en las utilidades:

	2013	2012
Saldos al comienzo del año	(5.072)	(3.349)
Provisión del año	10.964	5.072
Pagos efectuados	5.072	3.349
Saldos al fin del año	(10.964)	(5.072)

11. Patrimonio de los Accionistas

a) Capital Social

La compañía al 31 de diciembre del 2013 tiene un capital social de US\$400.00 dividido en 400 acciones a un valor nominal de US\$1 cada una (US\$400.00) dividido en 400 acciones a un valor nominal de US\$1 cada una en el 2012).

b) Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

c) Resultados por aplicación de NIIF por primera vez

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionista, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de Andromaka a sus Accionistas.

Gestión de Capital

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de Andromaka, las políticas de administración de capital tienen por objetivo:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones y el mantenimiento de Andrómaca a fin de mantener un crecimiento sostenido en el tiempo.
- Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.
- Maximizar el valor de Andrómaca, proveyendo un retorno adecuado para la inversión de los clientes.

Los requerimientos de capital son incorporados en base a las necesidades de financiamiento de Andrómaca, cuidando mantener un nivel de liquidez adecuado y cumpliendo con los resguardos financieros necesarios.

12. Ingresos ordinarios

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 por cliente considerando el porcentaje con relación al total de ingresos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>%</u>	<u>2012</u>	<u>%</u>
Publicidad en Radio	12.000	1.83%	5.000	1.32%
Publicidad en Vallas			14.125	3.73%
Publicidad en Buses	392.899	60.05%	175.416	46.37%
Venta de Vinilos	888.00	0.14%	2.047	0.54%
Descuento Comisión Agencias	3.231	0.49%	(4.383)	1.16%
Comisión de Agencia	127.322	19.46%	61.864	16.35%
Diseño de Artes	650.00	0.10%	3.237	0.86%
Producción Cufas Radiales	650.00	0.10%	0.00	0.00%
Producción Cufas Televisivas	1.694	0.26%	0.00	0.00%
Modelos, Locutores y Otros	0.00	0.00%	12.930	3.42%
Venta Otros	121.441	18.55%	108.052	28.57%
Total Ingresos Ordinarios	654.313	100%	378.289	100%

13. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costos	247.379	142.014
Gastos Administrativos	291.205	192.142
Gasto Ventas	69.024	22.558
Otros gastos	613.00	796.00
Total	608.221	357.510

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

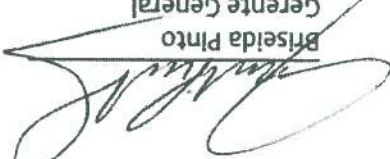
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

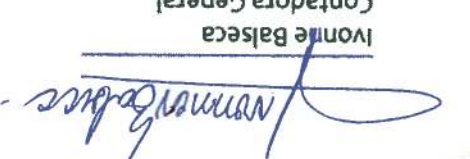
15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 11 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia la Compañía en abril 11 del 2014 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.


Briseida Pinto
Gerente General


Ivonne Balseca
Contadora General