

***Producciones Nuevos Senderos PIXILIN S.A.***  
**Notas a los Estados Financieros**

**(Cifras expresadas en dólares)**

---

**1. Descripción del negocio** La Compañía *Producciones Nuevos Senderos PIXILIN S.A.*, es una sociedad anónima de derecho privado, constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 27 de julio de 2015; sus actividades se centran en producciones de espectáculos, creación artística y de entretenimiento, con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil.

**1.1 Operaciones** La Compañía se rige por el estatuto social, las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías, normas, regulaciones y decretos vigentes para las sociedades anónimas de carácter privado que operan en el Ecuador, por ser nueva esta recién en sus comienzos incursionando en su nicho de mercado que son las presentaciones artísticas.

El 25 de junio del 2013, se expidió la Ley Orgánica de Comunicación (LOC) que según expertos “está lejos de enfocarse en el consumidor, se aparta de toda lógica mantenida en la regulación de la publicidad y atenta en forma directa contra la libertad de expresión y empresarial”

Según lo establecido en el artículo 98 la publicidad que se difunda a través de los medios de comunicación deberá ser producida por personas naturales o jurídicas ecuatorianas, cuya titularidad de la mayoría del paquete accionario corresponda a personas ecuatorianas o extranjeras radicadas legalmente en el Ecuador, y cuya nómina para su realización y producción la constituyan al menos un 80% de personas de nacionalidad ecuatorianas o extranjeros legalmente radicados en el país. En este porcentaje de nómina se incluirán las contrataciones de servicios profesionales, se prohíbe la importación de piezas publicitarias producidas fuera del país por empresas extranjeras. Para efectos de esta Ley, se entiende por producción de publicidad los comerciales de televisión y cine, cuñas para radios, fotografías para publicidad estática o cualquier otra pieza audiovisual utilizada para fines publicitarios.

Lo expuesto anteriormente lleva a ver que la publicidad se convierte en un medio de política socio-económica, con el fin de aumentar la producción nacional pero no se ha reglado que es lo que se debe considerar como producción y cuáles son los límites que se tiene par que no se vulneren los derechos empresariales.

El artículo 103 expresa: “En los casos de las estaciones de radiodifusión sonora, que emitan programas musicales, la música producida, compuesta o ejecutada en Ecuador deberá representar al menos el 50% de los contenidos musicales emitidos en todos sus horarios, con el pago de los derechos de autor conforme se establece en la Ley; esto hace que se tenga igual oportunidad entre el artista nacional y extranjero.

**Producciones Nuevos Senderos PIXILIN S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**(Cifras expresadas en dólares)**

---

Existen otras leyes conexas como Ley de Defensa Profesional del Artista, Ley de Propiedad Intelectual, disposiciones de la Sociedad de Autores y Compositores del Ecuador SAYCE, la Sociedad de Artistas, Intérpretes y Músicos Ejecutantes del Ecuador SARIME, etc. deben ser consideradas y observadas dentro del desarrollo de sus actividades.

- |   |   |
|---|---|
| <b>2. Principales</b>                   | <b>Políticas Contables</b>  |
| <b>2.1 Bases de Presentación</b>        | <p>Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía registra y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs); de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías entidad encargada del control y vigilancia de las sociedades.</p> <p>A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.</p> |
| <b>2.2 Periodo contable</b>             | <p>La Compañía tiene definido por su estatuto, efectuar el cierre de sus cuentas contables y preparar sus estados financieros para propósitos legales una vez al año con corte al 31 de diciembre y de manera ocasional cuando la Administración lo considere necesario.</p>  |
| <b>2.3 Unidad monetaria</b>             | <p>La unidad monetaria utilizada en el país es el Dólar de los Estados Unidos de América.</p>   |
| <b>2.4 Materialidad o significancia</b> | <p>Los hechos económicos se reconocen y se presentan de acuerdo con su importancia relativa. En la preparación de estados financieros la materialidad en general sigue el criterio del 2%; y la determinan ya sea el total de los activos, pasivos, patrimonio o los resultados del periodo, según sea el caso.</p>   |
| <b>2.5 Estimaciones contables</b>       | <p>Son requeridas para la preparación de los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. La Administración debe hacer ciertas estimaciones que afectan los montos de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos; reportados durante el periodo, los resultados finales podrían diferir de esas estimaciones.</p>   |
| <b>2.6 Partes relacionadas</b>          | <p>Los activos, pasivos y demás transacciones realizadas con personas naturales y jurídicas; en donde los accionistas y administradores poseen participación y/ o toma de decisiones, se presentan como partes relacionadas.</p>  |
| <b>2.7 Efectivo y equivalentes</b>      | <p>Para propósito del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo los saldos disponibles y los depósito a la vista en bancos.</p>   |

**Producciones Nuevos Senderos PIXILIN S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**(Cifras expresadas en dólares)**

---

**2.8 Otras cuentas por cobrar** Son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos son fondos que han sido puestos a disposición de los accionistas con el fin de utilizarlo en adquisiciones y pagos, necesarios para llevar a cabo las actividades.

**2.9 Equipos y mobiliario** Equipos y mobiliarios, se encuentran registradas inicialmente al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados; y son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en las estimaciones registrado sobre una base prospectiva como pérdidas por deterioro. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activo	Tasas
Equipos y mobiliario	33,33%
Equipos de computación y software	33,33%

**2.10 Impuestos** El gasto por impuesto a la renta representa la suma de impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

El impuesto por pagar corriente, se basa en la utilidad gravable tributariamente registrada del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles y/o deducibles y las partidas que no serán gravables o deducibles y se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes para cada periodo.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto es reconocido generalmente para las diferencias temporarias imponibles y un activo por impuestos por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades grabables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias. Los activos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

**2.11 Provisiones** Las provisiones son un subconjunto de pasivos. Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Una provisión es un pasivo en el que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento.

***Producciones Nuevos Senderos PIXILIN S.A.***  
**Notas a los Estados Financieros**

**(Cifras expresadas en dólares)**

---

Una provisión sólo se reconocerá cuando un suceso pasado haya generado una obligación presente, sea probable una salida de recursos y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. Las provisiones se miden como la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación en la fecha sobre la que se informa, y su información se debe revelar de forma específica. Las obligaciones acumuladas (devengadas) son cuentas por pagar por la recepción de bienes o servicios que no han sido pagados o acordados formalmente con el proveedor.

**2.12 Ingresos**

Es política de la Compañía el reconocer los ingresos por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el valor de cualquier descuento, bonificación o rebaja que pueda otorgar.

**2.13 Costos y gastos**

Los costos y gastos que se generan en la operación de la Compañía, se registran en el periodo más cercano en el que se conocen por su costo histórico y se reconocen en la medida en que son incurridos por el método del devengado, independientemente de la fecha en la que se efectuó el pago.

Los ingresos y gastos que contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y que la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo en forma simultánea, se presentan netos en los estados financieros.

**2.14 Riesgos**

Operacionales: En el curso normal de las operaciones, la Administración considera que la Compañía, está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de productos que ocasionen daños a las personas, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el balance de situación financiera. Para garantizar la calidad la Compañía ha contratado servicios de preparación, arreglo y educación.

Financieros: Están presentes en el efectivo y equivalentes, por lo que mantiene sus relaciones con una entidad bancaria de primer orden, con respecto a los precios siempre se negocia una subida o una baja, en el ámbito del crédito se mantienen muy buenas perspectivas de liquidez por lo que es muy eficiente la administración sin que exista riesgo de capital.

**Producciones Nuevos Senderos PIXILIN S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**(Cifras expresadas en dólares)**

**A. Efectivo y equivalentes**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Caja	-	-
Produbanco S.A.	1.028,42	981,83
	1.028,42	981,83

**B. Cuentas por cobrar accionista**

Corresponde a saldos de anticipos de fondos entregados a los representantes de la Compañía que sirven para cubrir los gastos que son necesarios incurrir y contratar para el desarrollo de las actividades y presentaciones, tales como reuniones, contratación de ayudantes para armar escenarios y otras compras menores; los cuales son soportados con las facturas correspondientes que se liquidan posteriormente.

**C. Crédito Tributario de IVA**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Crédito tributario de años anteriores	212,64	-
Utilizado en declaraciones	(919,27)	-
Crédito tributario del ejercicio	745,54	212,64
	38,91	212,64

El crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado (IVA) pagado en las adquisiciones o retenido es recuperable en los pagos futuros; por las ventas realizadas con este impuesto; y se presenta en las declaraciones mensuales que por este concepto, está obligada a declarar la Compañía en el formulario 104A.

**D. Retenciones en la fuente**

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece que al final del ejercicio impositivo y una vez que se ha determinado el impuesto a pagar, el contribuyente puede deducir el valor que sus clientes le han retenido en la fuente, si existiese un saldo a favor del fisco, deberá ser cancelada en los plazos establecidos; caso contrario el saldo corresponderá a un crédito fiscal. Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

**Producciones Nuevos Senderos PIXILIN S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**(Cifras expresadas en dólares)**

Diciembre 31,	2016	2015
Crédito tributario renta al inicio	240,00	-
Retenciones en la fuente	718,29	240,00
<b>Menos: impuesto a la renta del año</b>	<b>(54,49)</b>	<b>-</b>
<b>Crédito fiscal esperado (Nota J)</b>	<b>903,80</b>	<b>240,00</b>

El Servicio de Rentas Internas (SRI) mediante varias resoluciones ha dispuesto que las sociedades calculen el impuesto causado, aplicando la tarifa del 12% sobre el valor de las utilidades que reinvierten en el país; y la tarifa del 22% sobre el resto de utilidades.

**E. Equipos y mobiliario**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Mezclador para estudio U67-AI ml set2-U87 AI	3.434,76	3.434,76
Mezclador yamaha digital 16CH	3.397,68	3.397,68
I mac 27" led	2.231,56	2.231,56
Set de batería-Drum set bic#8	1.295,18	1.295,18
Mezclador para estudio C414-XL II	1.164,07	1.164,07
Otros accesorios	3.320,84	3.320,84
Monitor wereless stereo Shure P3TRA215CL, G20	870,91	-
Monitor profesional bodypack PSM300 System, G20	543,91	-
Sound Isolatng earphones shure SE215-K	97,01	-
	<b>16.301,33</b>	<b>14.844,00</b>

**F. Depreciación acumulada**

El movimiento de la depreciación acumulada, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Saldo inicial	1.772,87	-
Adiciones	5.071,78	1.772,87
<b>Saldo final</b>	<b>6.844,65</b>	<b>1.772,87</b>

**G. IVA por pagar**

En el curso normal de las operaciones la Compañía considera la recaudación del Impuesto al Valor Agregado IVA sobre sus facturas, el cual debe ser liquidado y pagado de manera mensual descontando el valor que por este concepto se haya cancelado en las compras y pagos necesarios para generar los ingresos, si este último es superior entonces tiene derecho a crédito tributario, de lo contrario se debe cancelar el remanente.

**Producciones Nuevos Senderos PIXILIN S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**(Cifras expresadas en dólares)**

**H. IVA retenido por pagar** De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes la Compañía actúa como agente de retención y percepción de este tributo en se deduce en el momento en que cancela la compra de bienes o servicios gravados con este tributo, pero que aplica solo en determinados casos, mismo que debe ser cancelado al mes siguiente de su recaudación.

**I. Retenciones en la fuente por pagar** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Brolimilk S.A.	185,00	-
Jonathan Luna Muñoz	-	521,74
Intereses y multas	-	165,69
	<b>185,00</b>	<b>687,43</b>

Toda persona obligada a llevar contabilidad que pague o acredite en cuenta cualquier tipo de ingreso que constituya renta gravada para quien los reciba, actuará como agente de retención del Impuesto a la Renta. Los agentes de retención están obligados a entregar el respectivo comprobante de retención, dentro del término no mayor de cinco días de recibido el comprobante de venta, a las personas a quienes deben efectuar la retención.

**J. Impuestos por pagar corriente** El Servicios de Rentas Internas (SRI) mediante varias resoluciones, ha dispuesto que las sociedades calculen el impuesto causado aplicando la tarifa del 12% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país; y la tarifa del 22%, sobre el resto de utilidades. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía ha demostrado a través de la siguiente conciliación la utilidad estimada para fines tributarios

Diciembre 31,	2016	2015
<b>Utilidad (perdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>237,67</b>	<b>2.300,58</b>
Participación de trabajadores (15%)	-	-
<b>Utilidad antes impuesto a la renta</b>	<b>237,67</b>	<b>2.300,58</b>
<b>(+)Gastos no deducibles:</b>		
Multas e intereses	92,56	427,68
(-) Amortización de perdidas	(82,56)	-
<b>Utilidad (perdida) gravable</b>	<b>247,67</b>	<b>1.872,90</b>

**Producciones Nuevos Senderos PIXILIN S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**(Cifras expresadas en dólares)**

<u>Impuesto causado (22%) (Nota D)</u>	<u>54,49</u>	<u>-</u>
<u>(-) Retenciones en la fuente (Nota D)</u>	<u>(958,29)</u>	<u>(240,00)</u>
<b>Impuesto por pagar (crédito fiscal)</b>	<b>(903,80)</b>	<b>(240,00)</b>

La Compañía no ha sido revisada por las Autoridades Fiscales.

**K. Impuestos diferidos**

De acuerdo con lo que establecen las normas contables una entidad reconocerá como impuesto diferido, todas y cada una de las diferencias temporales deducibles o imposables que se generen a partir de la legislación fiscal vigente; en tanto este en capacidad de demostrar que generara ganancias futuras contra las que puede aplicar dichos créditos fiscales. Un resumen de esta cuenta no registrado, fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Activos por impuesto diferido:</b>		
<u>Amortización de perdidas</u>	<u>393,87</u>	<u>-</u>
	<u>393,87</u>	<u>-</u>

**L. Capital social**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está constituido por 16.000 acciones ordinarias, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal de un dólar cada una, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a dividendos.

**M. Reserva legal**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía ha realizado el registro de apropiación de reserva legal del 10% de la utilidad, respectivamente.

**N. Resultados**

Durante el ejercicio 2016 y 2015, la Compañía obtuvo una utilidad contable y pérdida de 183,18 y 2.300,58 respectivamente, la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios impositivos siguientes de los que se produce, siempre que su monto no sobrepase el 25% de la utilidad gravable.

***Producciones Nuevos Senderos PIXILIN S.A.***  
**Notas a los Estados Financieros**

**(Cifras expresadas en dólares)**

---

**O. Eventos  
subsecuentes**

A la fecha de este informe no se han producido hechos que pueden afectar los resultados informados, sin embargo es necesario resaltar los siguiente:

.  
El Servicio de Rentas Internas, como parte de su programa de combate a la evasión tributaria, presentó el 11 de enero en Guayaquil dos denuncias penales contra 14 personas, entre accionistas, representantes legales y contadores, de empresas consideradas fantasmas y con fecha 9 de febrero del 2017 el Director del Servicio de Rentas Internas SRI la Resolución No. NAC-DGERCGC17-00000115; con el fin de aclarar procedimientos para el pago de declaraciones previas mal efectuadas, la corrección de información y los procedimientos para la reactivación del Registro Único de Contribuyentes RUC de las empresas y personas que han incurrido en estos casos.

Mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 21 de septiembre de 2016; la Superintendencia de Compañías dispuso que si el total de los activos al 31 de diciembre del año anterior supera los quinientos mil dólares (500.000,00), deberá procederse a someter dichos estados financieros a la realización de una Auditoria Externa.