



# SERVICONTSA

AUDITORES & CONSULTORES

# **PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A.**

## **CONTENIDO**

Informe de los auditores independientes  
Estados de situación financiera  
Estados de resultados integrales  
Estados de cambios en el patrimonio neto  
Estados de flujos de efectivo  
Principales políticas contables y notas a los estados financieros

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los accionistas de:

**PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A.**

### **Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A. que corresponde el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A. al 31 de diciembre del 2017, así como el resultado integral de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

### **Incertidumbre material relacionada con la empresa en funcionamiento**

3. Tal como se revela en la nota 15 a los estados financieros de la empresa "PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A." al 31 de diciembre del 2017, presentan pérdidas acumuladas por la suma de US\$106.960, que indican la existencia de una incertidumbre inmaterial que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

### **Bases para nuestra opinión**

4. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra

auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### **Otra información**

5. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base en el trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho. No tenemos observaciones significativas que informar al respecto.

### **Responsabilidades de la Administración y del Gobierno Corporativo sobre los estados financieros**

6. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

8. Los miembros de la Administración de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.
10. Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe de los auditores independientes adjunto.

### **Restricción de uso y distribución**

11. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

### **Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios**

12. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emiten por separado.

*Servicios de Contabilidad e Impuestos S.A.*

Servicios de Contabilidad e Impuestos S.A.  
No. De Registro Superintendencia de  
Compañías, Valores y Seguros: SC-RNAE-1042  
Guayaquil, 17 de septiembre del 2018



C.P.A. Carlos Muñoz Barzallo  
Socio

**PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Expresados en dólares**

Diciembre 31,	Notas	2017	2016
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo	7	102.742	150.901
Inversiones corrientes	8	25.085	25.085
Clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	9	334.699	201.287
Activos por impuestos corrientes	16	51.465	13.810
<b>Total activos corrientes</b>		<b>513.991</b>	<b>391.083</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipo	10	165.748	180.875
Otros activos no corrientes		9.322	10.000
Activos por impuestos diferidos	16	440	
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>175.510</b>	<b>190.875</b>
<b>Total activos</b>		<b>689.501</b>	<b>581.958</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados	11	166.333	47.325
Obligaciones con instituciones financieras	12	113.070	106.998
Pasivos por impuestos corrientes	16	62.695	
Obligaciones beneficios a los empleados	13	7.682	16.435
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>349.780</b>	<b>170.758</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones con instituciones financieras.	12	120.190	73.996
Préstamos de accionistas	15	75.880	183.711
Obligaciones por beneficios definidos	14	22.130	21.119
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>218.200</b>	<b>278.826</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>567.980</b>	<b>449.584</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	17	105.500	105.500
Aportes para futura capitalización	18	2.883	2.883
Reservas	19	83.483	83.483
Otros resultados integrales (ORI)	20	36.615	27.315
Resultados acumulados	21	(106.960)	(86.807)
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>121.521</b>	<b>132.374</b>
<b>Total patrimonio neto y pasivos</b>		<b>689.501</b>	<b>581.958</b>

  
 Lcda. Mariela Viteri Velasco  
 Representante Legal

  
 CPA. Jenyffer Quinde Flores  
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas  
 y notas a los estados financieros

PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A.

Estados de Resultados Integrales

Expresados en dólares

Diciembre 31,	Notas	2017	2016
<b>Ingresos por actividades ordinarias</b>			
Ingresos por actividades ordinarias	22	1.014.173	898.777
Costo de ventas	23	(139.450)	(180.726)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>874.723</b>	<b>718.050</b>
Otros ingresos		-	10.739
<b>Gastos de operacionales</b>			
Gastos de administración	24	(719.816)	(452.703)
Gastos de ventas	24	(119.616)	(241.669)
<b>Utilidad en operación</b>		<b>35.291</b>	<b>34.417</b>
Gastos Financieros	24	(28.417)	(22.526)
<b>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>6.874</b>	<b>11.892</b>
Participación a trabajadores	13	(1.031)	(1.784)
Impuesto a la renta	16	(25.288)	(20.244)
Impuesto a la renta diferido		(2.409)	-
<b>Pérdida del ejercicio</b>		<b>(21.854)</b>	<b>(10.136)</b>
Otro resultado integral	20	5.613	30.398
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>(16.241)</b>	<b>20.262</b>

  
Lcda. Mariela Viteri Velasco  
Representante Legal

  
CPA. Jenyffer Quinde Flores  
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

**PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto**  
**Expresados en dólares**

Diciembre 31,	2017	2016
<b>Capital social</b>		
Saldo inicial y final	105.500	105.500
<b>Aporte para futura capitalización</b>		
Saldo inicial y final	2.883	2.883
<b>Reserva legal y facultativa</b>		
Saldo inicial y final	83.483	83.483
<b>Otros resultados integrales</b>		
Saldo inicial	27.315	-
Reconocimiento de periodos anteriores	3.687	-
Ganancias (pérdidas) actuariales	5.613	27.315
<b>Saldo final</b>	<b>36.615</b>	<b>27.315</b>
<b>Resultados acumulados</b>		
Saldo inicial	(86.807)	(73.877)
Corrección de años anteriores	(1.148)	(2.793)
Reconocimiento de activo por impuestos diferidos	2.849	-
Resultado integral del año	(21.854)	(10.136)
<b>Saldo final resultados acumulados</b>	<b>(106.960)</b>	<b>(86.807)</b>
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>121.521</b>	<b>132.374</b>

  
 Lcda. Mariela Viteri Velasco  
 Representante Legal

  
 CPA. Jenyffer Quinde Flores  
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas  
 y notas a los estados financieros

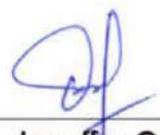
**PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A.**

**Estados de Flujos de Efectivo**

**Expresados en dólares**

Diciembre 31,	2017	2016
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	843.106	1.040.260
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(803.693)	(1.034.620)
Efectivo pagado por intereses y comisiones	(28.417)	(22.526)
Otros (egresos) ingresos, netos	4.364	-
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>15.359</b>	<b>(16.886)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</b>		
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(6.203)	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(6.203)</b>	-
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Efectivo neto recibido de instituciones financieras	52.266	58.121
Efectivo neto (pagado) recibido por préstamos de accionistas	(109.583)	103.684
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>(57.316)</b>	<b>161.805</b>
(Disminución) aumento neto de efectivo	(48.160)	144.919
Efectivo al inicio del año	150.901	5.982
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>102.741</b>	<b>150.901</b>

  
**Lcda. Mariela Viteri Velasco**  
**Representante Legal**

  
**CPA. Jenyffer Quinde Flores**  
**Contador General**

Ver políticas de contabilidad significativas  
 y notas a los estados financieros

**PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A.**

**Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto provisto por  
(utilizado en) las actividades de operación  
Expresados en dólares**

Diciembre 31.	2017	2016
<b>Resultado integral total</b>	(16.241)	20.262
<b>Otro resultado integral</b>	(5.613)	(30.398)
<b>Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación:</b>		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	21.330	28.360
Provisión para jubilación patronal y desahucio	7.228	14.194
Provisión para participación a trabajadores	1.031	1.784
Provisión para impuesto a la renta	25.288	20.244
Efectos en impuestos diferidos	2.409	-
Reverso en beneficios a empleados no corrientes	-	(10.722)
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	(133.412)	108.952
(Aumento) Disminución en activos por impuestos corrientes	(37.655)	32.516
Disminución en otros activos no corrientes	678	-
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	122.695	(94.690)
Aumento (Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	37.407	(91.572)
Disminución en pasivos por obligaciones con empleados	(9.784)	(15.816)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>15.359</b>	<b>(16.886)</b>

  
Lcda. Mariela Viteri Velasco  
Representante Legal

  
CPA. Jenyffer Quinde Flores  
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

## 1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador el 20 de enero de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 23 de febrero de 1995 bajo la razón social "PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A.".

Su objeto social principal es la transmisión de sonido, imágenes, datos u otro tipo de información por estaciones de difusión y retransmisión, transmisiones de radio.

### Composición accionaria:

Las acciones de PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	País	N° de Acciones	% de Participación
Mortola Viteri Mariela Jesús	Ecuador	26.175	25%
Mortola Viteri Ricardo Jesús	Ecuador	26.175	25%
Viteri Velasco Mariela de Jesús	Ecuador	53.150	50%
<b>Total</b>		<b>105.500</b>	<b>100%</b>

## 2. IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

## 3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

#### 4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

##### 4.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros. Moneda funcional y moneda de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

##### 4.2 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

##### 4.3 Efectivo

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y/o bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

##### 4.4 Inversiones corrientes

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición en:

- Mantenidas hasta el vencimiento.- En este grupo contable se registran los activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

#### 4.5 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

#### 4.6 Propiedades, planta y equipo.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

- Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.
- Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.
- Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

A continuación se presenta las partidas de propiedades, planta y equipo y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Instalación	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de computación	33,33%
Vehículos	20%
Otros activos fijos	10%

#### 4.7 Proveedores y otras cuentas por pagar

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

En las cuentas por pagar proveedores con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

#### 4.8 Obligaciones con instituciones financieras

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

#### 4.9 Obligaciones beneficios a los empleados

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

#### 4.10 Obligaciones por beneficios definidos

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

#### 4.11 Impuestos

- Activos por impuestos corrientes.- se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.
- Pasivos por impuestos corrientes.- se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta e ISD sobre todas las operaciones transacciones monetarias que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.
- Impuesto a las ganancias.- se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.
- ✓ Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de

impuesto a la renta para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

- ✓ Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

#### 4.12 Patrimonio

- Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se miden a su valor nominal.
- Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.
- Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de accionistas para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.
- Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.
- Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas retenidas y del ejercicio, sobre las cuales la Compañía no ha determinado un destino definitivo.

#### 4.13 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

- Venta de servicios.- en este grupo contable se registran las ventas por servicios de transmisión de sonido, imágenes, radio y otras; surgen

cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los servicios al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

#### 4.14 Costos y gastos

- Costos de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.
- Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

#### 4.15 Medio ambiente

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

#### 4.16 Estado de flujo de efectivo

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

#### 4.17 Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

#### 4.18 Otra información a revelar

Una entidad revelará, en el resumen de las políticas contables significativas o en otras notas, los juicios, diferentes de aquéllos que involucren estimaciones que la gerencia haya realizado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la entidad y que tengan un efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

## 5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

### a) Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados Nota 8, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

### b) Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

### c) Riesgos de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

- **Riesgo de tasa de interés.-** es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

## 6. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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:

### a) Deterioro de cuentas por cobrar por incobrabilidad

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.

### b) 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.

### c) Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta

y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

**d) 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.

## 7. EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Efectivo</b>		
<b>Caja</b>		
Caja chica	-	222
Caja general	95.429	141.193
<b>Total Caja</b>	<b>95.429</b>	<b>141.415</b>
<b>Bancos nacionales</b>		
Banco de Machala S.A.	-	2.269
Banco del Austro S.A.	144	144
Produbanco Grupo Promerica	6.453	4.908
Banco del Pacífico S.A.	619	1.756
Banco Internacional S.A.	97	409
<b>Total banco nacionales</b>	<b>7.313</b>	<b>9.486</b>
<b>Total efectivo</b>	<b>102.742</b>	<b>150.901</b>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representan valores en efectivo en las cajas general y temporal y valores disponibles en los bancos locales los cuales no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

## 8. INVERSIONES CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Inversiones corrientes</b>		
<b>Produbanco Grupo Promerica</b>		
Póliza de acumulación, cuya tasa de interés es variable	25.085	25.085
<b>Total de inversiones corriente</b>	<b>25.085</b>	<b>25.085</b>

(1) Corresponden a dos depósitos a plazo (pólizas de acumulación) por el valor de US\$ 9.808 a 102 días plazo con una tasa de interés de 2.75% y cuyo vencimiento es el 9 de Abril del 2018; y por el valor de US\$ 15.277 a

100 días plazo con una tasa de interés de 2.75% y cuyo vencimiento es el 2 de Enero del 2018.

La compañía garantiza sus obligaciones financieras del banco Produbanco, Grupo Promerica con los depósitos a plazo. (Ver Nota 12).

**9. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados</b>		
Cuentas por cobrar clientes locales (1)	345.319	203.207
Otras cuentas por cobrar	-	8.700
	<b>345.319</b>	<b>211.907</b>
(Menos) deterioro de cuentas por cobrar por incobrabilidad	(10.620)	(10.620)
<b>Total clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados</b>	<b>334.699</b>	<b>201.287</b>

- (1) Corresponden a facturas pendientes de cobro principalmente por prestación de servicios a clientes por transmisión de sonido, imágenes, datos u otro tipo de información por estación de difusión y retransmisión y eventos BTL.

**10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre		Tasa anual de depreciación
	2017	2016	
<b>Propiedad, planta y equipo</b>			
Edificio	115.038	115.038	5%
Instalaciones	32.646	32.646	10%
Muebles y enseres	82.570	78.386	10%
Maquinarias y equipos	306.412	305.012	10%
Equipos de computación	60.625	60.006	33,33%
Vehículos	79.035	79.035	20%
Otros activos fijos	41.741	41.741	10%
	<b>718.067</b>	<b>711.863</b>	
(-) Depreciación acumulada	(552.319)	(530.989)	
<b>Total propiedad, planta y equipo</b>	<b>165.748</b>	<b>180.874</b>	

Los movimientos del costo y la depreciación acumulada, fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
<b>Costo:</b>		
Saldos al 1 de enero	711.864	754.247
Adiciones	6.203	-
Reclasificación	-	(42.383)
<b>Saldo final</b>	<b>718.067</b>	<b>711.864</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>		
Saldos al 1 de enero	(530.989)	(545.012)
Gastos del año	(21.330)	(28.360)
Reclasificación	-	42.383
<b>Saldo final</b>	<b>(552.319)</b>	<b>(530.989)</b>

- (1) La Compañía ha constituido una hipoteca abierta sobre el inmueble de su propiedad consistente en las edificaciones existentes de sus oficinas principales ubicadas en el Edificio Cofín, para garantizar las operaciones de crédito con el Banco Produbanco, Grupo Promerica. (Ver Nota 12).

## 11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Proveedores locales y otras cuentas por pagar no relacionados</b>		
Proveedores locales (1)	166.333	47.325
<b>Total proveedores locales y otras cuentas por pagar no relacionados</b>	<b>166.333</b>	<b>47.325</b>

- (1) Corresponden a los valores pendientes de pago a proveedores locales, por la adquisición de bienes y servicios relacionados con la actividad del negocio los cuales serán canceladas dentro del período corriente.

## 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Obligaciones con instituciones financieras</b>		
Banco del Austro S.A. (1)	6.942	8.570
Banco de Machala S.A. (2)	9.202	29.109
Produbanco Grupo Promerica (3)	203.589	143.315
Sobregiros bancarios	13.527	-
<b>Total obligaciones financieras</b>	<b>233.260</b>	<b>180.994</b>
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo	(113.070)	(106.998)
<b>Total obligaciones financieras a largo plazo</b>	<b>120.190</b>	<b>73.996</b>

- (1) Corresponde a préstamo comercial otorgado por el Banco del Austro por un valor de US\$20.000 a una tasa de interés nominal anual de 9.76%, a 363 días plazo, cuyo vencimiento es el 17 de mayo del 2017 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2017 de US\$6.942.
- (2) Corresponde a préstamo comercial otorgado por el Banco de Machala por un valor de US\$40.000 a una tasa de interés nominal anual de 9.76%, a 720 días plazo, cuyo vencimiento es el 20 de mayo del 2018 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2017 de US\$9.202.

(3) Corresponden a préstamos otorgados por Produbanco Grupo Promerica, como se describen a continuación:

- Corresponde a préstamo comercial por un valor de US\$48.682,46 a una tasa de interés nominal anual de 9.76%, a 1067 días plazo, cuyo vencimiento es el 3 de junio del 2019 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2017 de US\$26.274.
- Corresponde a préstamo comercial por un valor de US\$41.549,55 a una tasa de interés nominal anual de 9.76%, a 1067 días plazo, cuyo vencimiento es el 3 de junio del 2019 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2017 de US\$22.424.
- Corresponde a préstamo comercial por un valor de US\$30.232,29 a una tasa de interés nominal anual de 9.76%, a 1067 días plazo, cuyo vencimiento es el 3 de junio del 2019 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2017 de US\$16.316.
- Corresponde a préstamo comercial por un valor de US\$50.000,00 a una tasa de interés nominal anual de 11.23%, a 720 días plazo, cuyo vencimiento es el 9 de octubre del 2019 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2017 de US\$46.248.
- Corresponde a préstamo comercial por un valor de US\$100.000,00 a una tasa de interés nominal anual de 9.76%, a 1836 días plazo, cuyo vencimiento es el 1 de junio del 2022 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2017 de US\$92.327.

Estos préstamos se encuentran garantizados con un Encargo Fiduciario por el valor de US\$ 1,00; Oficina en propiedad horizontal por el valor de US\$ 124.266 (Ver Nota 10), una propiedad por el valor de US\$ 407.891; dos pólizas de acumulación por el valor de US\$ 26.766 (Ver Nota 8) y una póliza de acumulación en el exterior por el valor de US\$ 32.100.

Adicionalmente, dichos préstamos se encuentran garantizados con una garantía de persona natural a nombre de Mariela de Jesús Viteri Velasco, con No. Garantía: GNT20200E0049816.

### 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
<b>Obligaciones por beneficios a empleados</b>		
Obligaciones con el IESS	-	6.896
Remuneraciones adicionales	6.651	7.755
Participación a trabajadores por pagar (1)	1.031	1.784
<b>Total obligaciones por beneficios a empleados</b>	<b>7.682</b>	<b>16.435</b>

(1) Los movimientos de participación a trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
<b>Saldo inicial</b>	1.784	3.376
Provisión del año	1.031	1.784
Pagos	(1.784)	(3.376)
<b>Saldo final</b>	<b>1.031</b>	<b>1.784</b>

### 14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
<b>Obligaciones por beneficios definidos</b>		
Jubilación patronal	15.179	15.952
Desahucio	6.951	5.167
<b>Total obligaciones por beneficios definidos</b>	<b>22.130</b>	<b>21.119</b>

#### 14.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus

empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Saldo inicial</b>	15.952	35.400
Costo laboral por servicios actuariales	4.285	8.812
Costo financiero	1.190	2.224
Ganancia actuarial	(5.645)	(19.762)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(603)	(10.722)
<b>Saldo final</b>	<b>15.179</b>	<b>15.952</b>

#### 14.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Saldo inicial</b>	5.167	12.645
Costo laboral por servicios actuariales	1.373	2.373
Costo financiero	380	785
(Pérdida) ganancia actuarial	31	(10.636)
<b>Saldo final</b>	<b>6.951</b>	<b>5.167</b>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2017 y 2016. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma

cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Tasa de descuento	8,26%	7,46%
Tasa de incremento salarial	1,50%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	0,00%	2,00%
Tabla de rotación promedio	11,04%	12,29%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	Al 31 de diciembre 2017	
	Jubilación patronal	Desahucio
<b>Tasa de descuento</b>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(1.168)	(245)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-8,00%	-4,00%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	1.273	267
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	8,00%	4,00%
<b>Tasa de incremento salarial</b>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.25%)	1.354	303
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.25%)	9,00%	4,00%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.25%)	(1.248)	(281)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.25%)	-8,00%	-4,00%
<b>Rotación</b>		
Variación OBD (Rotación + 5%)	(600)	294
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	-4,00%	4,00%
Variación OBD (Rotación - 5%)	623	(282)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	4,00%	-4,00%

## 15. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Al 31 de diciembre 2017
<b>Otras cuentas por pagar relacionados</b>			
<b>No Corriente</b>			
Mariana Velasco	Otros	Préstamo	50.000
Ricardo Mortola	Accionista	Préstamo	21.444
Mariela Mortola Viteri	Accionista	Préstamo	4.436
<b>Totales Otras cuentas por pagar relacionados</b>			<b>75.880</b>

## 16. IMPUESTOS

### 16.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Crédito tributario IVA por adquisiciones	15.474	10.574
Crédito tributario retenciones en la fuente de IVA	19.779	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	16.212	3.236
<b>Total activos por impuestos corrientes (1)</b>	<b>51.465</b>	<b>13.810</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto a la renta causado	25.288	-
Impuesto al valor agregado por pagar	29.363	-
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	3.137	-
Retenciones en la fuente de IR por pagar	4.907	-
<b>Total pasivos por impuestos corrientes (2)</b>	<b>62.695</b>	<b>-</b>

(1) Corresponden al registro de crédito tributario de IVA por adquisiciones y crédito tributario por retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta, que no fueron compensadas al cierre de los períodos 2017 y 2016.

(2) Corresponden a los valores pendientes de pago por concepto de IVA en ventas, retenciones en la fuente de IVA, retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto a la renta por pagar al cierre del período 2017.

### 16.2 Conciliación tributaria – Impuesto a la renta

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

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>5.843</b>	<b>10.108</b>
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
(+) Gastos no deducibles	120.052	84.885
(-) Amortización pérdidas tributarias años anteriores	(10.949)	(2.973)
<b>Utilidad gravable</b>	<b>114.946</b>	<b>92.020</b>
Impuesto a la renta causado 22%	25.288	20.244
Anticipo del impuesto a la renta del año	7.005	8.087
Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo N° 210	(2.802)	-
Anticipo del impuesto a la renta posterior a la rebaja	<b>4.203</b>	<b>8.087</b>
<b>Menos:</b>		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio	(12.976)	(8.507)
Crédito tributario de años anteriores	(3.236)	(14.974)
<b>Impuesto a la Renta por Pagar</b> <b>/Crédito tributario a favor de la empresa</b>	<b>9.076</b>	<b>(3.236)</b>

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

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
<b>Crédito tributario de impuesto a la renta al inicio del período</b>	(3.236)	(14.974)
Provisión del período	25.288	20.244
Compensación con retenciones en la fuente	(12.976)	(8.507)
<b>Impuesto a la renta por pagar (Crédito tributario de impuesto a la renta) al final del período</b>	<b>9.076</b>	<b>(3.236)</b>

### 16.3 Saldo de impuestos diferidos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
<b>Activos por impuestos diferidos</b>		
Saldo inicial	-	-
Pérdidas tributarias sujetas a amortización	7.534	-
Reverso por impuestos diferidos	(7.094)	-
<b>Total activos por impuestos diferidos</b>	<b>440</b>	<b>-</b>

### 16.4 Tasa efectiva

La conciliación de la tasa efectiva de impuesto a la renta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
<b>Tasa impositiva legal</b>	22%	22%
<u>Efectos fiscal por partidas conciliatorias</u>		
Gastos no deducibles y amortización de pérdidas	410,79%	58,01%
<b>Tasa efectiva del impuesto</b>	<b>432,79%</b>	<b>80,01%</b>

## 16.5 Tarifa del impuesto a la renta

### 16.5.1 Provisión para los años 2017 y 2016

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tasa 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, partícipes, 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, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

### 16.5.2 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 Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al 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.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2017 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

### **16.5.3 Amortización de pérdidas**

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

## **16.6 Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Financiera**

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de su constitución y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2017.

## **16.7 Precios de transferencias**

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 2017 y 2016, 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-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, del 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de

Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

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 locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. 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.

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 15.000.

Al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo con la normativa vigente, la Compañía no está obligada a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia y el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

## 17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está constituido por 105.500 acciones ordinarias, nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación respectivamente con un valor nominal de US\$1 cada una.

## **18. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN**

Al 31 diciembre del 2017 y 2016, corresponde a los aportes recibidos de los accionistas por US\$2.883 entregados para futuros aumento de capital.

## **19. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías de 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. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la reserva legal de la Compañía es de US\$83.483.

## **20. OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde al efecto neto por nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

## **21. RESULTADOS ACUMULADOS**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados bajo el concepto de negocio en marcha. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía presenta pérdidas acumuladas por US\$ (106.960) y US\$ (86.807) respectivamente; estas situaciones ponen a la Compañía en riesgo de causal de disolución según lo determina la Ley de Compañías.

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que cuando las pérdidas alcancen el 50% o más del capital suscrito y el total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en disolución, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que este baste para conseguir el objeto de la Compañía.

## 22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>		
Ventas por pautas de radio (1)	911.262	788.898
Ventas por revistas (2)	157.863	173.813
Ventas por publicidad (3)	15.583	7.468
Otros ingresos	101.448	32.438
(-) Descuentos	(171.983)	(103.841)
<b>Total ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>1.014.173</b>	<b>898.777</b>

(1) Corresponde a ingresos por transmisión de sonido, imágenes, datos u otro tipo de información por estación de difusión y retransmisión.

(2) Corresponde a ingresos por suscripción, avisos publicitarios, distribución y ventas de revistas.

(3) Corresponde a ingresos por avisos publicitarios a través del sitio web.

## 23. COSTOS DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
<b>Costos de ventas</b>		
Sueldos y beneficios sociales	-	71.728
Aporte a la seguridad social	-	6.096
Mantenimiento y reparaciones	10.182	7.290
Promoción y publicidad	56.463	41.170
Servicios profesionales	27.600	30.518
Otros costos	45.205	23.924
<b>Total costos de ventas</b>	<b>139.450</b>	<b>180.726</b>

## 24. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
<b>Gastos operacionales y financieros</b>		
Gastos de administración	719.816	452.703
Gastos de ventas	119.616	241.669
Gastos financieros	28.417	22.526
<b>Total gastos operacionales y financieros</b>	<b>867.849</b>	<b>716.898</b>

## 25. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

## 26. SANCIONES

### De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

### De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

## 27. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

A la fecha de la emisión de este informe (17 de septiembre del 2018), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

## **28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la administración y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.

---

## APÉNDICE AL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Adicionalmente a lo establecido en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestra auditoría incluye también:

- ✓ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- ✓ Obtenemos un entendimiento 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 entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- ✓ Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ✓ Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre una presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o

actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

- ✓ Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- ✓ También proporcionamos a los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- ✓ A partir de las comunicaciones con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración), determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.
- ✓ Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

MIEMBRO DE



**CÁMARA  
DE COMERCIO  
DE GUAYAQUIL**

 Junín 114 y Panamá, Edificio Torres del Río, Piso 7 - Of. 6

 (04) 230 7341