

PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
CON EL INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
EN US\$ DÓLARES**

<u>ÍNDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe del Auditor Independiente	3-4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados Integrales	6
Estado de Cambios del Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9-18

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF para PYMES	- Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
SRI	- Servicio de Rentas Internas
SCVS	- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de:

PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A.

Opinión:

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de **PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A.**, los cuales incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. En mi 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 de 2018, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para PYMES.

Fundamentos de opinión:

3. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados financieros de nuestro informe. Soy independiente de la Compañía **PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A.** de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a mi auditoría de los Estados Financieros en Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar mi opinión de auditoría.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros:

4. La administración de **PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables de la Dirección de la Compañía **PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A.** son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:

5. Mis objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría - NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

6. De acuerdo con el artículo No. 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el artículo No 279 de su Reglamento de aplicación y con base a la Resolución Número NAC-DGERCGC15-00003218 (Normas elaboración de Informe de cumplimiento tributario y anexos) emitida el 7 de julio del 2016 por el Servicio de Rentas Internas SRI, el Auditor Externo debe emitir un Informe sobre el cumplimiento por parte de **PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A.** de ciertas obligaciones tributarias por el año a terminar el 31 de diciembre del 2018 y sobre la información suplementaria que requieren las autoridades tributarias y que debe ser preparado por la Compañía con el formato que para dicho propósito informa el Servicio de Rentas Internas y que debe ser adjuntado al referido informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, conjuntamente con el formulario denominado Sistema de Diferencias de Informes de Cumplimiento Tributario, el cual surge de la compilación de ciertos datos preparados por la Compañía. La fecha de presentación de dicho informe es hasta el 31 de julio del siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información. Dicho informe de cumplimiento de obligaciones Tributarias será emitido por separado.

Eco. Luis Rojas Guano

Auditor Externo

No. SC-RNAE-416



Guayaquil, Agosto 15 de 2019

PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN
AL 31 DICIEMBRE DE 2018
EN US\$ DÓLARES

ACTIVO	Nota	31 de diciembre de	
		2018	2017
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalente del efectivo	5	117,700.57	127,827.74
Activos Financieros	6	226,566.16	334,699.38
Activos por impuestos corrientes	7	68,378.76	51,464.20
		412,645.49	513,991.32
Activo No Corriente:			
Propiedades, planta y equipo	8	166,987.19	165,748.15
Activo por impuestos diferidos		2,160.00	440.00
Otros activos no corrientes		0.00	9,321.40
		169,147.19	175,509.55
Total, Activo		<u>581,792.68</u>	<u>689,500.87</u>

PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo Corriente:			
Cuentas y documentos por pagar	9	39,220.33	107,684.45
Obligaciones con instituciones financieras	10	169,527.14	193,916.64
Pasivos por impuestos corrientes	11	52,076.56	62,695.14
Otras Obligaciones Corrientes	12	6,727.68	7,682.16
		267,551.71	371,978.39
Pasivo No Corriente:			
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	13	140,949.40	151,111.10
Obligaciones con instituciones financieras	14	22,760.40	22,760.40
Beneficios definidos	15	37,398.00	22,130.00
		201,107.80	196,001.50
Total, Pasivo		468,659.51	567,979.89
Patrimonio:			
Capital	16	105,500.00	105,500.00
Aportes para futuras capitalizaciones		2,882.67	2,882.67
Reserva legal		83,482.91	83,482.91
Otros resultados integrales		28,227.00	36,615.00
Resultados acumulados		-106,959.41	-106,959.57
		113,133.17	121,521.01
Total, Pasivo y Patrimonio		<u>581,792.68</u>	<u>689,500.87</u>

Ver políticas de contabilidad y notas en los estados financieros

PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DICIEMBRE DE 2018
EN US\$ DÓLARES

		31 de diciembre de	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	Nota	2018	2017
Ventas de Bienes y Servicios		874,546.72	1,014,173.41
Otros Ingresos de actividades ordinarias		0.00	0.00
		874,546.72	1,014,173.41
COSTO DE VENTAS		-116,256.61	-139,449.93
Margen Bruto		758,290.11	874,723.48
GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Gastos Administrativos, Ventas y Financieros		-751,777.46	-867,849.27
		-751,777.46	-867,849.27
Resultado de Operaciones		6,512.65	6,874.21
(-) Participación trabajadores	17	-976.90	-1,031.13
Resultado antes de impuesto a la renta		5,535.75	5,843.08
(-) Impuesto a la renta corriente	17	-7,255.59	-25,288.10
(+/-) Impuesto a la renta diferido		1,720.00	-2,408.86
Ganancia (pérdida) neta del periodo		0.16	-21,853.88
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Total, del Resultado Integral		<u>0.16</u>	<u>-21,853.88</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
AL 31 DICIEMBRE DE 2018
EN US\$ DÓLARES

	Capital Suscrito	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Total del Patrimonio
Saldo al 31/12/2016	105,500.00	2,882.67	83,482.91	27,315.00	-86,807.07	132,373.51
Reconocimiento de periodos anteriores				3,686.59		3,686.59
Ganancias (pérdidas) actuariales				5,613.41		5,613.41
Corrección de años anteriores					-1,147.48	-1,147.48
Reconocimiento de impuestos diferidos					2,848.86	2,848.86
Resultados del Período					-21,853.88	-21,853.88
Saldo al 31/12/2017	105,500.00	2,882.67	83,482.91	36,615.00	-106,959.57	121,521.01
Ganancias (pérdidas) actuariales				-8,388.00		-8,388.00
Resultados del Periodo					0.16	0.16
Saldo al 31/12/2018	105,500.00	2,882.67	83,482.91	28,227.00	-106,959.41	113,133.17

Ver políticas de contabilidad y notas en los estados financieros

PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DICIEMBRE DE 2018
EN US\$ DÓLARES**

	Nota	31 de diciembre de	
		2018	2017
Flujos de efectivo procedentes en actividades de operación			
Cobros de ventas de prestación de servicios		982,679.94	880,760.96
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-957,016.87	-865,399.52
Flujo de efectivo neto procedente en actividades de operación		25,663.07	15,361.44
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión			
Adquisición de propiedades, planta y equipo		-1,239.04	-6,203.60
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		-1,239.04	-6,203.00
Flujos de efectivo neto utilizados en actividades de financiación			
Pago (recibido) de obligaciones con instituciones financieras		-24,389.50	52,266.02
Pago de préstamos de accionistas		-10,161.70	-109,582.51
Flujo de efectivo neto utilizados de actividades de financiación		-34,551.20	-57,316.49
Disminución neta del efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto de los cambios		-10,127.17	-48,158.65
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio		127,827.74	175,986.39
Efectivo y equivalentes al efectivo al final		<u>117,700.57</u>	<u>127,827.74</u>
Ganancia (Pérdida) antes de 15% Participación e Impuesto a la Renta		6,512.65	6,874.21
Ajustes por partidas distintas al efectivo			
Ajuste por gasto de depreciación		0.00	21,329.87
Ajuste por gasto de jubilación patronal y desahucio		6,880.00	7,228.00
Ajustes por partidas distintas al efectivo		6,880.00	28,557.87
Cambios en activos y pasivos			
Incremento (Disminución) en Activos Financieros		108,133.22	-133,412.45
(Incremento) Disminución en Activos por Impuestos Corrientes		-38,845.56	-37,654.46
Incremento (Disminución) en Otros activos no Corrientes		9,321.43	678.60
(Incremento) Disminución en Cuentas por Pagar		-68,464.12	122,694.86
Incremento (Disminución) en Pasivos por Impuestos Corrientes		4,056.83	37,407.04
(Incremento) Disminución en Otras Obligaciones Corrientes		-1,931.38	-9,874.23
Cambios en Activos y Pasivos		12,270.42	-20,070.64
Flujos de Efectivo Procedentes en actividades de Operación		<u>25,663.07</u>	<u>15,361.44</u>

Ver políticas de contabilidad y notas en los estados financieros

PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018** **EN US\$ DÓLARES**

1. OPERACIONES Y OBJETO SOCIAL

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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo con los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF Completas vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera Completas (NIIF Full), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF Completas requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la **Nota 4**.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios.

2.4 Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en 3 categorías: "activos y pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "activos y pasivos financieros a su costo amortizado" y "activos y pasivos financieros a su costo menos deterioro de valor". Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía sólo poseía activos y pasivos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar y pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos y pasivos

financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

2.5 Cuentas y documentos por cobrar Clientes

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los deudores comerciales, se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el período que media entre su reconocimiento y la valoración posterior, es decir a su costo amortizado. En el caso específico de los deudores comerciales, se optó por utilizar el valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza (menores a 90 días) que maneja la compañía.

Adicionalmente se realizan estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada período. Las pérdidas por deterioro relativas a créditos dudosos se registran en el Estado de resultados integrales en el período que se producen.

2.6 Deterioro de activos

Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.7 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%

2.8 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, y tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.9 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.

2.10 Costes por intereses

Los costes por intereses generales y específicos se reconocen directamente en resultados integrales en el ejercicio en que se incurre en ellos.

2.11 Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a las ganancias es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

(a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera, y que en este año es del 25%.

(b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

2.12 Beneficios a empleados

(a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

(b) Beneficios definidos: jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía no ha provisionado valor alguno por concepto.

(c) Beneficios por terminación de contrato: bonificación por desahucio

El costo de los beneficios por terminación de contrato (bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía no ha provisionado valor alguno por concepto.

2.13 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

No existen a la fecha de cierre de los estados financieros incertidumbres que deban reconocerse como provisiones.

2.14 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la compañía y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la Compañía que se describen a continuación:

Ventas 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.

2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo con los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) de la NIC-1 “Preparación y presentación de los estados financieros”.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) *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.

(b) *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 5, 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.

(c) *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.

3.2 Administración del riesgo de capital

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos.

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita valorar por un mayor valor económico a la empresa.
- Partimos de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.

3.3 Estimación de valor razonable

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el valor presente de los flujos futuros (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no posee elementos a ser medidos a valor razonable.

4. ESTIMACIONES Y APLICACION DE CRITERIO PERSONAL

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

(a) Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar de que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

(b) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año para determinar el valor presente de las futuras salidas de flujos de efectivo estimadas que se prevé se requerirá para cancelar las obligaciones por planes de pensión. Al determinar esta tasa de descuento, la Administración considera las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad que se denominan en la moneda en la que los beneficios se pagarán y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión. Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en parte en las condiciones actuales del mercado.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Caja	78,486.18	95,429.81
Bancos nacionales	14,128.99	7,312.53
Inversiones corrientes	25,085.40	25,085.40
	117,700.57	127,827.74

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Clientes no relacionadas	237,185.92	345,319.14
(-) Provisión para cuentas incobrables	(10,619.76)	(10,619.76)
	226,566.16	334,699.38

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
IVA pagado	22,459.89	15,472.94
Retenciones del IVA	28,007.29	19,778.99
Retenciones en la fuente	14,675.41	12,976.10
Credito tributario de retenciones en la fuente	3,236.17	3,236.17
	68,378.76	51,464.20

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Edificio	115,037.50	115,037.50
Instalaciones	32,645.81	32,645.81
Muebles y enseres	82,569.50	82,569.50
Maquinarias y equipos	307,650.77	306,411.73
Equipo de computación	60,625.98	60,625.98
Vehículos	79,035.36	79,035.36
Otros activos fijos	41,740.98	41,740.98
(-) Depreciación acumulada	(552,318.71)	(552,318.71)
	166,987.19	165,748.15

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Proveedores no relacionadas	39,220.33	107,684.45
	<u>39,220.33</u>	<u>107,684.45</u>

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Banco Produbanco	139,335.51	105,597.17
Banco Machala	-	9,201.52
Banco del Austro	-	6,942.45
Visa Produbanco	12,058.09	19,400.89
Pacificard	15,412.42	29,465.69
Visa Machala	2,721.12	4,475.69
Diners Club	-	5,306.42
Sobregiro bancario	-	13,526.81
	<u>169,527.14</u>	<u>193,916.64</u>

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
IVA en ventas	41,611.14	29,363.36
Retenciones del IVA	5,961.09	3,136.43
Impuesto a la renta	-	25,288.10
Retenciones en la fuente	4,504.33	4,907.25
	<u>52,076.56</u>	<u>62,695.14</u>

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Fondo de Reserva	-	900.25
Decimo Tercer Sueldo	891.98	891.98
Decimo Cuarto Sueldo	3,533.12	3,533.12
Vacaciones	1,325.68	1,325.68
15% Participación a trabajadores	976.90	1,031.13
	<u>6,727.68</u>	<u>7,682.16</u>

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Mariana Velasco	50,000.00	50,000.00
Ricardo Mortola	15,156.77	21,444.19
Mariela Mortola	75,792.63	79,666.91
	140,949.40	151,111.10

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Banco Produbanco	22,760.40	22,760.40
	22,760.40	22,760.40

15. BENEFICIOS DEFINIDOS

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Jubilación patronal	27,875.00	15,179.00
Desahucio	9,523.00	6,951.00
	37,398.00	22,130.00

16. PATRIMONIO

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

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%
Total		105,500	100%

17. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2018, se calculó previa conciliación tributaria en base al 25% sobre la utilidad, y considerando el impuesto causado y anticipo calculado para el presente año, así como también las retenciones efectuadas en el presente año y crédito tributario de años anteriores, se determinó el monto a favor de **(US\$ 14,675.41)** y cuyo detalle se presenta a continuación:

	<u>31 de diciembre</u> <u>2018</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2017</u>
(=) Utilidad Contable	6,512.65	6,874.21
(-) Participación Trabajadores	-976.90	-1,031.13
(+) Gastos No Deducibles	9,597.42	120,052.17
(+) Impuesto Diferido	6,880.00	0.00
(-) Amortización de Perdidas Tributarias	0.00	-10,949.36
(=) Base Imponible	22,013.17	114,945.89
Tasa de Impuesto a la Renta	25%	22%
Impuesto a la Renta Causado	5,503.29	25,288.10
Anticipo de Impuesto a la Renta	7,255.59	4,203.15
(=) Impuesto a la Renta Definitivo	7,255.59	25,288.10
(+) Anticipo de Impuesto de Impuesto a la Renta	7,255.59	4,203.15
(-) Saldo de Anticipo de Impuesto a la Renta	-7,255.59	-4,203.15
(-) Retenciones en fa Fuente	-21,931.00	-12,976.10
(-) Credito Tributario de Años Anteriores	0.00	-3,236.17
(=) Saldo a Favor del Contribuyente	-14,675.41	0.00
(=) Impuesto por Pagar	0.00	9,075.83

18. HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe Agosto 15 del 2019 no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

19. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.
