

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

El 23 de febrero de 1995 se constituyó en la ciudad de Guayaquil la compañía PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A., Mediante escritura pública celebrada el 10 de diciembre de 1996 se efectuó un aumento de capital social, siendo su objeto social la prestación de servicios de transmisión de sonido, imágenes, datos u otros.

PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A., contiene un capital social de US\$105.500.00 dólares, divididos en acciones de US\$1.00, a continuación un detalle:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>%</u>
Viteri Velasco Mariela de Jesús	Ecuatoriana	53,150.00	50%
Mortola Viteri Mariela de Jesús	Ecuatoriana	26,175.00	25%
Mortola Viteri Ricardo de Jesús	Ecuatoriano	26,175.00	25%
	Total:	105,500.00	100%

Moneda de presentación:

Los estados financieros que se adjuntan y las unidades monetarias que se mencionan en estas notas, han sido expresados en dólares estadounidenses (US\$), que es la moneda de uso oficial en la Republica del Ecuador, desde el año 2000.

Bases de preparación:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IAASB, por su sigla en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías, emitida en la Resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006. En cumplimiento con el cronograma de implementación establecido por la Superintendencia de Compañías, PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A., implementó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el año 2012, cuyo efecto por adopción por primera vez se debía registrar en el patrimonio el 1 de enero del 2012, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2011.

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Efectivo: Representan fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía.

Las inversiones temporales: Se registran a su valor de adquisición y los intereses que generan se reconocen sobre la base del devengado.

Provisión para cuentas incobrables: Se determina en base al 1% del total de las cuentas por cobrar a clientes a corto y largo plazo. Los incrementos de la provisión se cargan a gastos y los castigos se registran contra la provisión constituida.

Los activos fijos: Son registrados al costo, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Muebles y enseres	10
Equipo e instalaciones	10
Otros Equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Los ingresos y gastos: Se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Cuentas por pagar: Corresponde a las provisiones efectuadas por los cargos que serán recuperados de los clientes.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFFECTIVO:

Corresponden principalmente a depósitos en bancos locales. US\$42,681.00 Banco Produbanco, US\$15,436.00 Banco Machala.

D. INVERSIONES TEMPORALES:

Al 31 de diciembre de 2013 mantienen los siguientes saldos:

Banco Produbanco	22,939.50
(1)	<u>22,939.50</u>

(1) Corresponden a un fondo fijo invertido, cuya tasa de interés es variable.

E. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre de 2013 mantienen los siguientes saldos:

Cientes	(1)	205,817.73
Otras cuentas por cobrar	(2)	58,512.53
Entidades de control	(3)	46,181.45
		<u>310,511.71</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	(4)	(10,619.76)
		<u>299,891.95</u>

(1) Corresponden principalmente a US\$20,619.77 por cobrar a IPG Mediabrand., US\$14,150.69 a Norlop Thompson Asociados S.A., US\$10,270.26 a Koenig & Partners S.A., US\$10,176.61 a Markplan Marketing & Planificación S.C.C., US\$8,093.34 a Mayo Publicidad Ecuador S.A., US\$7,017.84 a Lowe Delta Ecuador S.A., US\$6,452.29 a Percrea Cía Ltda.

E. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR: (Continuación)

(2) Incluyen principalmente US\$52,361.76 a Inmobiliaria Bella Maria.

(3) Corresponden US\$25,489.07 a Crédito Tributario por compras y retenciones en la fuente del IVA y US\$20,692.38 a Crédito Tributario por retenciones en la fuente del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2013.

(4) El movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro es como sigue:

Saldo inicial	10,619.76
Castigo	0.00
Saldo final	<u>10,619.76</u>

F. PROPIEDAD Y EQUIPO:

	<u>Saldo al 01/01/2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas/ Reclasificación</u>	<u>Saldo al 01/12/2013</u>
Muebles y enseres	61,790.22	1,266.95	(2,489.23)	60,567.94
Equipo e instalaciones	280,831.95		44,230.21	325,062.16
Equipos de computación	54,274.89	2,128.00	(3,531.87)	52,871.02
Vehículos	121,419.29			121,419.29
Otros activos fijos	105,942.13		(105,942.13)	0.00
	<u>624,258.48</u>	<u>3,394.95</u>	<u>(67,733.02)</u>	<u>559,920.41</u>
Depreciación acumulada	<u>(475,869.90)</u>	<u>(31,909.22)</u>	<u>24,233.23</u>	<u>(483,545.89)</u>
	<u>148,388.58</u>	<u>(28,514.27)</u>	<u>(43,499.79)</u>	<u>76,374.52</u>

G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre de 2013 mantienen los siguientes saldos:

Proveedores	(1)	63,537.47
Administración Tributaria	(2)	47,467.81
less		8,930.58
Beneficios a empleados	(3)	17,342.79
Impuesto a la Renta	(4)	27,128.54
Participación Trabajadores	(4)	9,283.97
		<u>173,691.16</u>

(1) Incluyen principalmente US\$39,173.20 a Grafinpren S.A. de servicios recibidos por impresión y US\$1,982.20 a Ecuatronix Cía. Ltda., por servicios de mantenimiento.

(2) Corresponden principalmente US\$39,814.84 y US\$7,652.97 al Impuesto al Valor agregado en ventas y retenciones correspondientemente, efectuadas en el mes de diciembre del 2013, el cual será declarado durante enero del 2014.

G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR: (Continuación)

(3) Corresponden principalmente US\$17,342.78 por provisión para pagar los beneficios sociales devengados a favor de los trabajadores, según las estimaciones que se basan en las disposiciones legales de carácter laboral, como lo requiere la NIC 19.

(4) (Ver Nota J).

H. PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre de 2013 mantienen los siguientes saldos:

Préstamos instituciones financieras	(1)	30,155.70
Provisión por jubilación patronal	(2)	44,794.57
Provisión por bonificación desahucio	(2)	6,454.26
		<u>81,404.53</u>

(1) Durante el año 2013, el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

Institución Financiera	No. Operación	Saldo al 01/01/2011	Préstamos recibidos	Pagos realizados	Tasa de interés	Fecha		Saldo al 31/12/2013
						Emisión	Vence	
Banco de Machala	13021 71000		23,000.00	3,889.61	11.23%	08-may-13	22-abr-16	19,110.39
Banco de Machala	12024 52200		21,399.11	7,846.95	11.23%	11-dic-12	30-may-15	13,552.16
Banco Produbanco	CAR202 0006207 7	32,149.92	0.00	12,388.29	9.76%	05-abr-11	06-abr-15	19,761.63
Banco Produbanco	CAR202 0010602		30,000.00	7,827.99	11.23%	22-jul-13	12-dic-14	22,172.01
Banco Produbanco	CAR202 0010512 2		14,000.00	4,399.20	11.23%	03-jul-13	25-nov-14	9,600.80
Banco Produbanco	CAR202 0010602 4		16,000.00	4,178.67	11.23%	22-jul-13	15-dic-14	11,821.33
Banco Produbanco	CAR202 0011656 7		60,000.00	0.00	9.76%	22-jul-13	15-dic-14	60,000.00
Banco Produbanco	CAR202 0035910 15	10,000.00	0.00	0.00	10.88%	09-sep-11	06-ago-12	10,000.00
		42,149.92	164,399.11	40,530.71				166,018.32
Menos:								
Porción Corriente								(135,862.62)
Total Pasivo Largo Plazo								<u>30,155.70</u>

(2) Durante el año 2013, el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	Saldo al 01-01-13	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-13
Prov. Jubilación Patronal	44,794.57			44,794.57
Prov. Bonificación Desahucio	6,454.26			6,454.26
	51,248.83	-	-	51,248.83

I. PATRIMONIO:

Capital social: El capital social autorizado está constituido por 105.500 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00 cada una.

Capital social: El capital social autorizado está constituido por 105.900 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00 cada una.

Aportes para futuras capitalizaciones: Son aportes realizados en efectivo por los accionistas.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar 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 cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados: La Ley de Régimen Tributario Interno permite la amortización de pérdidas obtenidas en el ejercicio, con las ganancias que obtuvieran dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada periodo del 25% de dichas ganancias.

4. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA.

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Corporación debe estimar el 15% de su utilidad líquida antes de impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

La provisión para el impuesto a la renta se calcula aplicando la tasa del 22% sobre la utilidad tributable anual. Las Sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del 10% en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido, lo que establece una tarifa del 15%. Esa reinversión se debe hacer en maquinaria o equipo nuevo y el aumento de capital social inscrito en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel que se generaron las utilidades materia de reinversión. A continuación el detalle del cálculo para el año 2013:

Utilidad del ejercicio	61.803.15
(-) Participación trabajadores	9.283.97
Gastos no deducibles	70.702.97
Base imponible para el impuesto a la renta	123.311.55
Impuesto a la renta causado	27.128.54

Representante Legal
Marcelo Viteri Velasco

Contador General
Jennyfer Quispe Flores