

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.

ACTIVOS	AÑOS
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. INVERSIONES TEMPORALES:

		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Banco Produbanco	(1)	22,939.50	22,939.50
		<u>22,939.50</u>	<u>22,939.50</u>

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

D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Cientes	(1)	208,542.58	205,817.73
Otras cuentas por cobrar	(2)	52,361.76	58,512.53
Entidades de control	(3)	57,090.90	46,181.45
		<u>317,995.24</u>	<u>310,511.71</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	(4)	<u>(10,619.76)</u>	<u>(10,619.76)</u>
		<u>307,375.48</u>	<u>299,891.95</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, corresponden principalmente a US\$26,820.88 por cobrar a Optimización de Medios Directos del Ecuador; US\$14,568.01 a Lowe Delta Ecuador (Para el 2013 US\$6,452.29); US\$13,604.46 a Norlop Thompson Asociados S.A. (Para el 2013 US\$10,270.26); US\$11,006.37 a MCCANN Erickson del Ecuador S.A.; US\$7,494.27 a Rivas & Herrera Publicidad S.A.; US\$6,995.11 a Reniermedios S.A.; US\$6,764.80 a IPHU Producciones S.A.; US\$5,595.80 a Mayo Publicidad del Ecuador S.A. (Para el 2013 US\$8,093.34).

(2) Corresponden a Mariela Viteri Velasco por compra de terreno en Urbanización Valle Alto.

D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR: (Continuación)

(3) Corresponden a Mariela Viteri Velasco por compra de terreno en Urbanización Valle Alto.

(4) Corresponden US\$27,758.32 (Para el 2013 US\$25,489.07) a Crédito Tributario por compras y retenciones en la fuente del IVA y US\$29,332.58 (Para el 2013 US\$20,692.38) a Crédito Tributario por retenciones en la fuente del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2014.

(5) 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>

E. PROPIEDAD Y EQUIPO:

	Saldo al 01/01/2014	Adiciones	Saldo al 31/12/2014
Muebles y enseres	60,567.94	17,818.00	78,385.94
Equipo e instalaciones	325,062.16	25,891.93	350,954.09
Equipos de computación	52,871.02	500.00	53,371.02
Vehículos	121,419.29		121,419.29
	559,920.41	44,209.93	604,130.34
Depreciación acumulada	(483,545.89)	(25,968.07)	(509,513.96)
	<u>76,374.52</u>	<u>18,241.86</u>	<u>94,616.38</u>

F. Inversiones y Otros Activos

		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Otros Activos	(1)	147,258.16	147,258.16
		<u>147,258.16</u>	<u>147,258.16</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, incluyen principalmente US\$115,000.00 por compra de oficina, ubicada en Av. Francisco de Orellana s/n Av. Juan Tanca Marengo, edificio Cofin, Piso No.7, Oficina No.2.

G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Proveedores	(1)	77,083.34	63,537.47
Administración Tributaria	(2)	39,302.56	47,467.81
Impuesto a la Renta	(3)	0.00	27,128.54
		<u>116,385.90</u>	<u>138,133.82</u>

G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR: (Continuación)

- (1) Al 31 de diciembre del 2014, incluyen principalmente US\$8,339.65 Grafitext Cía. Ltda.; US\$3,801.00 a María del Mar Viteri Alvear; US\$2,482.09 a Chica Pesantes Vicente; US\$2,044.00 a Efrain Virgilio Feijoo. Para el año 2013, incluyen principalmente US\$39,173.20 a Grafinpren S.A. de servicios recibidos por impresión y US\$1,982.20 a Ecuatronic Cía. Ltda., por servicios de mantenimiento.
- (2) Corresponden principalmente US\$36,703.66 y US\$2,598.90 al Impuesto al Valor agregado en ventas y retenciones (Para el 2013 US\$39,814.84 y US\$7,652.97) correspondientemente, efectuadas en el mes de diciembre del 2013 para ser declarado durante enero del 2014.
- (3) (Ver Nota L).

H. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Instituto Seguridad Social	(1)	21,533.45	8,930.58
Beneficios a empleados	(3)	8,513.64	17,342.79
Participación Trabajadores	(4)	0.00	9,283.97
		<u>30,047.09</u>	<u>35,557.34</u>

- (1) Corresponden principalmente US\$16,342.48 (Para el 2013 US\$7,679.04) a planillas por Aportes al IESS; US\$4,979.48 (Para el 2013 US\$2,410.48) a planillas por Fondos de Reservas.
- (2) Incluye 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.
- (3) (Ver Nota L).

I. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Porción Corriente):

		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Banco Produbanco	(1)	52,751.75	117,254.86
Banco Machala	(1)	43,776.15	18,607.76
Sobregiros	(2)	27,122.15	0.00
		<u>123,650.05</u>	<u>135,862.62</u>

- (1) (Ver Nota J).
- (2) Corresponden a sobregiros bancarios por US\$26,115.27 en el Banco Produbanco y US\$1,006.88 en el Banco de Machala.

J. PASIVO A LARGO PLAZO:

		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Préstamos instituciones financieras	(1)	58,165.68	30,155.70
Provisión por jubilación patronal	(2)	44,794.57	44,794.57
Provisión por bonificación desahucio	(2)	6,454.26	6,454.26
Accionistas	(3)	74,150.00	0.00
		<u>183,564.51</u>	<u>81,404.53</u>

(1) Durante el año 2014, el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

Institución Financiera	No. Operación	Saldo al 01/01/2014	Préstamos recibidos	Pagos realizados	Tasa de interés	Fecha		Saldo al 31/12/2014
						Emisión	Vence	
Banco de Machala	1302171000	19,110.39	-	7,832.29	11.23%	08-may-13	22-abr-16	11,178.10
Banco de Machala	1202452200	13,552.16	-	9,551.47	11.23%	11-dic-12	30-may-15	4,000.69
Banco de Machala	5000000000	-	40,000.00	9,177.91	11.23%			30,822.09
Banco Produbanco	CAR20200062077	19,761.63	-	13,660.72	9.76%	05-abr-11	06-abr-15	6,100.91
Banco Produbanco	CAR2020010602	22,172.01	-	22,172.01	11.23%	22-jul-13	12-dic-14	0.00
Banco Produbanco	CAR20200105122	9,600.80	-	9,600.80	11.23%	03-jul-13	25-nov-14	0.00
Banco Produbanco	CAR20200106024	11,821.33	-	11,821.33	11.23%	22-jul-13	15-dic-14	0.00
Banco Produbanco	CAR202001299120000	-	77,000.00	5,432.84	11.23%	08-abr-14	19-jul-17	71,567.16
Banco Produbanco	CAR20200131304	-	25,000.00	3,975.37	11.23%	10-jun-14	31-ago-15	21,024.63
Banco Produbanco	CAR20200116567	60,000.00	-	60,000.00	9.76%	22-jul-13	15-dic-14	0.00
Banco Produbanco	CAR202003591015	10,000.00	0.00	0.00	10.88%	09-sep-11	06-ago-12	10,000.00
		166,018.32	142,000.00	153,324.74				154,693.58
Menos: Porción Corriente		(135,862.62)						(96,527.90)
Total Pasivo Largo Plazo		<u>30,155.70</u>						<u>58,165.68</u>

(2) Durante el año 2014, el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	Saldo al 01-01-14	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-14
Prov. Jubilación Patronal	44,794.57	-	-	44,794.57
Prov. Bonificación Desahucio	6,454.26	-	-	6,454.26
	<u>51,248.83</u>	-	-	<u>51,248.83</u>

(3) Corresponden a dinero recibido por el Accionista Mariela Viteri Velasco.

K. PATRIMONIO:

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

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

K. PATRIMONIO: (Continuación)

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 períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de dichas ganancias.

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

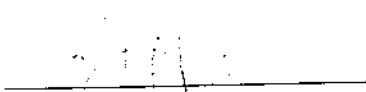
De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Corporación debe estimar el 15% de su utilidad líquida antes de impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

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.

No obstante, para aquellas empresas en las que la suma de los costos y gastos superen a los ingresos percibidos durante el período económico, el resultado obtenido se reconocerá como pérdida del ejercicio, siendo utilizado como crédito tributario en los ejercicios futuros, el porcentaje que permita la ley.

A continuación el detalle del cálculo:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Ingresos	1,160,931.93	1,406,334.32
Costos & Gastos	(1,254,933.54)	(1,344,441.17)
(=) Pérdida (Utilidad) del ejercicio	(94,001.61)	61,893.15
(-) Participación trabajadores	0.00	(9,283.97)
(+) Gastos no deducibles	59,755.78	70,702.37
Pérdida amortizar (Utilidad gravable)	(34,245.83)	123,311.55
Impuesto a la renta causado	0.00	27,128.54


Representante legal
 Mariela Viteri Velasco


Contador General
 Jenyffer Quinde Flores