

PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A.
Notas a los estados financieros expresados en US\$ o áreas
Año terminado al 31 de diciembre del 2015

A. PROFUEGO, PRODUCCIONES DE FUEGO S.A.

Antecedentes:

El 23 de febrero de 1996 se construyó 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 y 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:

Accionistas	Nacionalidad	Cantidad	%
Viteri Velasco Mariana de Jesus	Ecuatoriana	53.150.00	50%
Morúa Viteri Mariana de Jesus	Ecuatoriana	25.175.00	24%
Morúa Viteri Ricardo de Jesus	Ecuatoriano	25.175.00	24%
Total:		103.500.00	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 República 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 (IASB, por su sigla en inglés) las que han sido adoptadas en Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías, emitida en la Resolución 08.0 CI.004 de 21 de agosto de 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 adoptar por primera vez se debía registrar en el patrimonio el 1 de enero del 2012, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre de 2011.

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

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

Liquidez: Representan fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía.

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

Provisión para cuentas receivables: Se determina en base al 1% de 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 a costo, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos e imputan a 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	
		2015	2014
Banco Produbanco	(1)	25.085,40	22.939,50
		<u>25.085,40</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	
		2015	2014
Clientes	(1)	263.051,46	208.542,58
Otras cuentas por cobrar	(2)	57.805,87	52.361,76
Entidades de control	(3)	66.569,80	57.090,90
		<u>317.995,24</u>	<u>317.995,24</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	(4)	(10.619,76)	(10.619,76)
		<u>307.375,48</u>	<u>307.375,48</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, corresponden principalmente a US\$28.392,69 por cobrar a IPG Mediabrand S.A.; US\$21.701,38 a Norlop Thompson Asociados S.A. (Para el 2014 US\$13.604), US\$13.342,00 a Cerámica Rialto S.A., US\$13.297,42 a Dulcafe S.A., US\$11.271,80 a Optimización de Medios Directos del Ecuador (Para el 2014 US\$26.820,88), US\$8.759,95 a Mindshare del Ecuador Cia Ltda.; US\$6.802,18 a Koenig & Partners S.A., US\$6.760,55 a Percrea Cia. Ltda.

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

D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR: (Continuación)

(3) Corresponden US\$6,761.28 (Para el 2014 US\$27,758.32) a Crédito Tributario por compras y retenciones en la fuente del IVA y US\$29,808.68 (Para el 2014 US\$29,332.58) a Crédito Tributario por retenciones en la fuente del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015.

(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>

E. PROPIEDAD Y EQUIPO:

	Saldo al 01/01/2015	Adiciones y/o Transferencias	Saldo al 31/12/2015
Muebles y enseres	75,385.94		75,385.94
Equipos e instalaciones	350,954.06	28,444.43	379,398.52
Equipos de computación	53,371.02	6,634.26	60,005.28
Vehículos	121,419.29		121,419.29
Edificios		115,037.50	115,037.50
	604,130.34	140,116.89	754,247.23
Depreciación acumulada	(509,631.98)	(35,487.97)	(545,011.91)
	<u>94,498.36</u>	<u>104,628.94</u>	<u>209,127.32</u>

F. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Proveedores	(1)	115,265.01	77,083.34
Otros Acreedores	(2)	26,750.04	0.00
Administración Tributaria	(3)	79,478.51	39,302.55
Impuesto a la Renta	(4)	12,093.51	0.00
		<u>233,587.07</u>	<u>116,385.90</u>

(1) Para el 31 de diciembre del 2015, incluyen principalmente US\$18,521.19 a Grafipren S.A. de servicios recibidos por impresión (Para el 2014 US\$39,173.20); US\$7,177.66 a Televisión Ecuatoriana Telerama S.A. por servicios de comisión por cobro Mariela TV; US\$7,020.00 a Relad S.A. por servicios de Publicidad; US\$5,735.00 a Imprenta Mariscal Cia. Ltda., por servicios de impresión revista; US\$3,804.36 a Ecuatorix Cia. Ltda., por servicios de mantenimiento; US\$3,425.39 a Junta de Beneficencia de Guayaquil por servicios de Publicidad; US\$2,925.00 a The Grosby Group por servicios de fotografía; US\$2,775.00 a Seguridad Integral Cia. Ltda por servicios de seguridad.

F. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR: (Continuación)

- (2) Incluyen a principalmente a US\$7.317,93 Dafon Acosta; US\$15.241,09 a Visa Produbanco y US\$4.087,26 por pagar a Diners Club
- (3) Corresponden principalmente US\$47.435,89 y US\$32.042,63 al Impuesto al Valor agregado en ventas y retenciones (Para el 2014 US\$38.703,66 y US\$2.598,90) correspondientemente.
- (4) (Ver Nota K)

G. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Instituto Seguridad Social	(1)	15.836,92	21.533,45
Beneficios a empleados	(2)	11.254,20	8.513,64
Participación Trabajadores	(3)	3.375,81	0,00
		<u>30.466,93</u>	<u>30.047,09</u>

- (1) Corresponden principalmente US\$12.860,23 (Para el 2014 US\$16.342,48) a planillas por Aportes al IESS, US\$1.461,39 (Para el 2014 US\$4.978,48) 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 K).

H. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Porción Corriente):

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Banco Produbanco	(1)	95.696,01	52.751,75
Banco Machala	(1)	11.303,85	43.776,15
Sobregiros		0,00	27.122,15
		<u>106.999,86</u>	<u>123.650,05</u>

- (1) (Ver Nota I).

I. PASIVO A LARGO PLAZO:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Préstamos instituciones financieras	(1)	15.872,99	58.165,68
Provisión por jubilación patronal	(2)	35.400,00	44.794,57
Provisión por bonificación desahucio	(2)	12.645,00	6.454,26
Accionistas	(3)	74.150,00	74.150,00
		<u>138.067,99</u>	<u>183.564,51</u>

(1) Durante el año 2015, el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

Institución Financiera	No. Credito	Saldo al 01-01-2015	Prestamos recibidos	Pagos realizados	Tasa de Interés	Fecha		Saldo al 31-12-2015
						Emission	Vencim.	
Machala	12024522	-	-	4.000.00	11.25%	11-ene-17	30-mar-15	4.000.00
Machala	105035	33.879.36	-	30.829.04	11.25%	03-ago-17	29-jun-15	0.00
Protebanco	069077	5.100.91	-	6.100.91	0.76%	05-ago-17	30-dic-15	0.00
Protebanco	12491200	-	-	21.024.63	11.75%	10-jun-14	31-ago-16	0.00
Protebanco	03778103	-	50.000.00	50.000.00	11.25%	06-ene-17	27-nov-15	0.00
Protebanco	03778103	-	-	20.211.36	11.25%	06-dic-14	1-ene-17	43.850.46
Protebanco	03778103	-	40.000.00	40.000.00	11.25%	13-dic-16	09-mar-15	0.000.00
Machala	00	11.178.15	-	8.983.37	11.25%	05-mar-15	27-mar-15	2.224.73
Machala	00	0.00	21.100.00	2.000.00	11.25%	10-jun-15	24-jun-16	9.079.12
Protebanco	15544705	10.000.00	-	2.119.30	0.76%	28-ago-17	30-dic-17	7.880.70
Protebanco	0	0.00	15.000.00	2.400.00	0.76%	04-dic-15	29-ago-16	12.600.00
Protebanco	0	0.00	40.000.00	0.000.00	0.76%	24-dic-15	15-nov-15	40.000.00
		134.000.00	190.000.00	100.000.00				122.870.26
Machala Protebanco Comerio		134.000.00						122.870.26
Total Pasivo Largo Plazo		134.000.00						122.870.26

(2) Durante el año 2015 el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	Saldo al 01-01-15	Provisión/ Ajustes	Pagos/ Bajas	Saldo al 31-12-15
Prov. Liquidación Patronal	44,704.57	-	(9,394.57)	35,400.00
Prov. Distribución Desahucio	5,454.25	6,194.74	-	11,648.99
	50,158.82	6,194.74	(9,394.57)	46,958.99

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

J. 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.

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.

J. PATRIMONIO: (Continuación)

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.

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

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

La provisión para el impuesto a la renta se calcula aplicando la tasa del 22% sobre la utilidad tributaria 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 periodo 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	
	2015	2014
Ingresos	1.186.124,00	1.160.931,93
Costos & Gastos	(1.143.618,61)	(1.254.923,54)
(=) Pérdida (Utilidad) del ejercicio	22.505,39	(94.001,61)
(-) Participación trabajadores	3.375,81	0,00
(-) Amortización de Pérdidas	18.373,00	0,00
(+) Gastos no deducibles	54.164,40	59.755,78
Utilidad gravable (Pérdida)	54.979,48	(94.001,61)
Impuesto a la renta causado	12.093,51	0,00


Representante Legal
 María Viteri Velasco


Contador General
 Jennyffer Quinde Flores