



B. Ordóñez C. & Asociados Cia. Ltda.
Auditores Externos Independientes

INFORME FINANCIERO

MULTIPLES SERVICIOS

PUBLICITARIOS S. A.

MULTIPUB

2019



Guayaquil, Abril 30 del 2020

Sr. José Rodríguez Chiquito
Gerente General
MULTIPLES SERVICIOS PUBLICITARIOS S.A. MULTIPUB
Ciudad.

De mis consideraciones:

Por medio del presente me dirijo a usted, para comunicarle que estoy haciendo la entrega del Informe de Auditoría Externa de estados financieros de MULTIPLES SERVICIOS PUBLICITARIOS S.A. MULTIPUB. correspondiente al periodo año 2019, el mismo que deberá ser debidamente entregado a la Superintendencia de Compañía.

Agradeciendo de antemano por su amable atención, me suscribo de usted.

Atentamente,

CPA. Brenda Ordóñez Campoverde.
Gerente General
SC-RNAE 854

MULTIPLES SERVICIOS PUBLICITARIOS S.A. MULTIPUB

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambio en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo Método Directo
Políticas y Notas a los estados financieros

Abril 30 del 2020
Guayaquil Ecuador



Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas
De MULTIPLES SERVICIOS PUBLICITARIOS S.A. MULTIPUB

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MULTIPLES SERVICIOS PUBLICITARIOS S.A. MULTIPUB** que comprenden; Estado de Situación Financiera Estado de Resultado Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo; correspondiente al período contable terminado al 31 de diciembre del 2019 así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía **MULTIPLES SERVICIOS PUBLICITARIOS S.A. MULTIPUB** así como los resultados de sus operaciones los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

Fundamento de la Opinión

Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Somos independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de acuerdo a las normas aplicadas por el IESBA de Estados Financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión y obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Asuntos Claves de Auditoría

Los asuntos claves de la Auditoría son aquellos que según nuestro juicio profesional han sido las de mayor importancia en nuestra Auditoría de los Estados Financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoría de Estados Financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de la Auditoría sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES) así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la administración también es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento es decir que la compañía tiene la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios a menos que la administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones o no exista otra alternativa más realista que hacerlo en cuyo caso los estados financieros deben registrar y/o revelar



según sea aplicable las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros debido a fraude o error diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores ya que el fraude puede implicar la colusión falsificación omisiones deliberadas manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la administración del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material estamos obligados a exponer en nuestro informe de auditoría las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o si tales revelaciones no son adecuadas que expresemos una opinión modificada. 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 una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, 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 logren su presentación razonable.



B. Ordóñez C. & Asociados Cia. Ltda.
Audidores Externos Independientes

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la institución en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificar en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **MULTIPLES SERVICIOS PUBLICITARIOS S.A. MULTIPUB** por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 854
RUC Auditor: 0992739592001


CPA. Brenda Ordóñez Campoverde
Gerente General

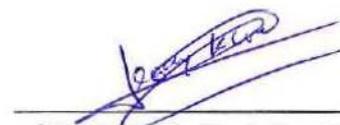
Guayaquil. Ecuador
Abril 29 del 2020.

MÚLTIPLES SERVICIOS PUBLICITARIOS S.A. MULTIPUB.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares)

	NOTA	Saldos al 2019	Saldos al 2018	VARIACIÓN
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalente de efectivo	6	23.658,76	35.004,52	-11.345,76
Inversiones	7	27.600,00	0,00	27.600,00
Activos Financieros	8	130.730,68	139.907,43	-9.176,75
Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	1.885,60	17.235,29	-15.349,69
Activos por Impuestos Corrientes	10	38.989,01	36.814,04	2.174,97
Total activos corrientes		222.864,05	228.961,28	-6.097,23
Activos no corrientes				
Propiedad, Plantas y Equipos	11	360.394,39	395.873,25	-35.478,86
Total activos no corrientes		360.394,39	395.873,25	-35.478,86
TOTAL ACTIVOS		583.258,44	624.834,53	-41.576,09
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Cuentas y Documentos por Pagar	12	85.623,79	276.515,42	-190.891,63
Obligaciones Corrientes	13	0,00	24.687,70	-24.687,70
Pasivo por Impuestos Corriente	14	14.289,66	0,00	14.289,66
Obligaciones Sociales por Pagar	15	25.136,33	0,00	25.136,33
Anticipos Recibidos Clientes	16	908,43	1.759,82	-851,39
Total pasivos corrientes		125.958,21	302.962,94	-177.004,73
Pasivos no corrientes				
Cuentas por Pagar Relacionadas a Largo Plazo	17	369.303,17	0,00	369.303,17
Total pasivos no corrientes		369.303,17	0,00	369.303,17
TOTAL PASIVOS		495.261,38	302.962,94	192.298,44
PATRIMONIO				
Capital	18	57.000,00	2.000,00	55.000,00
Aporte futura capitalización	19	0,00	300.000,00	-300.000,00
Reservas	20	18.417,94	18.417,94	0,00
Resultados Acumulados	21	11.731,51	-6.254,85	17.986,36
Resultados del ejercicio	22	847,61	7.708,50	-6.860,89
TOTAL PATRIMONIO		87.997,06	321.871,59	-233.874,53
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		583.258,44	624.834,53	-41.576,09



Sr Jose Israel Rodriguez Chiquito
Gerente General



MBA. Kattyuska Tegdy Loor Petter
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

MULTIPLES SERVICIOS PUBLICITARIOS S.A. MULTIPUB
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2019	2018
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias			
Ingresos Operacionales		741.066,41	560.786,44
Descuentos en Ventas		-100,80	0,00
TOTAL DE INGRESOS	23	740.965,61	560.786,44
COSTO DE VENTA			
Personal		56.220,82	0,00
Producción		354.462,36	0,00
Otros		52.993,26	0,00
TOTAL COSTOS	24	463.676,44	0,00
UTILIDAD BRUTA	25	277.289,17	560.786,44
OTROS INGRESOS			
Ingresos No Operacionales		1.699,99	0,00
Ingresos por Reembolsos		1.165,41	0,00
		534,58	0,00
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Administrativos y Otros		264.919,79	544.622,36
Gastos Financieros		522,64	542,03
Otros Gastos		59,35	0,00
TOTAL GASTOS	26	265.501,78	545.164,39
(GANANCIA) PERDIDA antes del 15% a trabajadores	27	13.487,38	15.622,05
15% Participación trabajadores		2.023,11	2.343,31
(GANANCIA) PERDIDA antes de impuesto		11.464,27	13.278,74
Impuesto a la renta		10.616,66	4.713,74
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal		0,00	5.133,43
(GANANCIA) PERDIDA de operaciones continuas		847,61	8.565,00
Reserva Legal 10%		0,00	-856,50
GANANCIA PERDIDA NETA DEL PERIODO		847,61	7.708,50

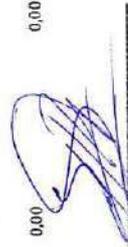

 Sr Jose Israel Rodriguez Chiquito
 Gerente General


 MBA. Kattyuska Tegdy Loor Petter
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

MULTIPLES SERVICIOS PUBLICITARIOS S.A. MULTIPUB
 ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE SOCIOS ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	SUPERAVIT POR REEVALUACION DE PPE	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	57.000,00	0,00	0,00	8.274,92	10.143,02	11.731,51	0,00	847,61	87.997,06
Saldo Re expresado del Periodo inmediato anterior	2.000,00	300.000,00	0,00	8.274,92	10.143,02	-6.254,85	0,00	7.708,50	321.871,59
Saldo del periodo inmediato anterior	2.000,00	300.000,00	0,00	8.274,92	10.143,02	-6.254,85	0,00	7.708,50	321.871,59
Cambio en políticas contables	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Corrección de errores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	55.000,00	-300.000,00	0,00	0,00	0,00	17.986,36	0,00	-6.860,89	-233.874,53
Aumento (disminución) de capital social	55.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	55.000,00
Aporte para futura capitalización	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prima por emisión de acciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-3.708,50	-3.708,50
Otros Cambios	0,00	-300.000,00	0,00	0,00	0,00	13.986,36	0,00	-4.000,00	-286.013,64
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	847,61	847,61


 Sr. José Israel Rodríguez Chiquito
 Gerente General


 MBA. Katyuska Tegdy-Loor Petter
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

MULTIPLES SERVICIOS PUBLICITARIOS S.A. MULTIPUB
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en dólares)

	2019	2018
INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-11.345,76	-48.164,14
FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-80.786,51	-110.833,95
Clases de cobros por actividades de operación	734.324,06	353.881,16
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	734.324,06	346.881,16
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0,00	0,00
Cobros procedentes de contratos mantenidos como propósitos de intermediación o para negocio	0,00	0,00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas	0,00	0,00
Otros cobros por actividades de operación	0,00	7.000,00
Clases de pagos por actividades de operación	-878.645,84	-464.715,11
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	-866.423,28	-464.715,11
Pagos procedentes de contratos mantenidos por intermediación o para negocios	0,00	0,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	-12.222,56	0,00
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de la pólizas	0,00	0,00
Otros pagos por actividades de operación	0,00	0,00
Dividendos pagados	0,00	0,00
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses pagados	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Impuestos a las ganancias pagados	-5.408,09	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	68.943,36	0,00
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	-37.732,56	-27.330,19
Efectivo procedente de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0,00	0,00
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	0,00	0,00
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de dudas de otras entidades	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Importe procedente por la venta de propiedades, planta y equipo	13.853,01	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-31.377,41	-27.330,19
Importe procedente de la venta de activos intangibles	0,00	0,00
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salida) de efectivo	-20.218,16	0,00
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	107.173,31	90.000,00
Aporte en efectivo por aumento de capital	55.000,00	90.000,00
Financiamiento por emisión de títulos valores	0,00	0,00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0,00	0,00
Financiación por préstamos a largo plazo	369.303,17	0,00
Pagos de préstamos	0,00	0,00
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	0,00	0,00
Importes procedente de subvenciones del gobierno	0,00	0,00
Dividendos pagados	-5.798,22	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-311.331,64	0,00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-11.345,76	-48.164,14
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	35.004,52	83.168,66
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	23.658,76	35.004,52


 Sr. José Israel Rodríguez Chiquito
 Gerente General


 MBA. Kattyuska Tegdy Loor Petter
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Contenido

1.	Identificación de la entidad y actividad económica.....	1
1.1	Información general	1
2.	Bases para la preparación y resumen de políticas contables	1
2.1	Base para la preparación de los estados financieros.....	1
2.2	Moneda de circulación nacional y moneda de presentación	2
2.3	Estados Financieros comparativos.....	2
3.	Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros.....	2
3.1	Clasificación de saldos corrientes y no corrientes	2
3.2	Efectivo y equivalente de efectivo	2
3.3	Activos Financieros.....	2
3.4	Cuentas y documentos por cobrar.....	4
3.5	Inventarios.....	5
3.6	Propiedad planta y equipo.	5
3.7	Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles.....	6
3.8	Deterioro.....	7
3.9	Activos no financieros.....	7
3.10	Pasivos financieros.....	8
3.11	Ingresos Financieros y Costos Financieros.....	8
3.12	Impuesto a la Renta.....	8
3.13	Beneficios a los empleados	9
3.14	Provisiones y contingencias.....	10
3.15	Reconocimiento de ingresos.....	10
3.16	Reconocimiento de gastos de operación.....	10
3.17	Estado de flujo de efectivo	11
4.	Estimaciones de la administración.....	11
5.	Administración de Riesgo Financiero.....	12
5.1	Riesgo país.....	12
5.2	Riesgo de mercado	12
5.3	Riesgo de tasa de interés.....	12
5.4	Riesgo de liquidez.....	12
5.5	Riesgo de crédito.....	12
5.6	Riesgo operacional.....	13
5.7	Administración de Capital	13
5.8	Categoría de los Instrumentos financieros.....	13
6.	Efectivo y Equivalente al Efectivo.....	14
7.	Inversiones.....	14
8.	Activos Financieros.....	14
9.	Servicios y Otros Pagos Anticipados.....	15
10.	Activos por Impuestos Corrientes.....	16
11.	Propiedad planta y equipo.....	16

12.	Cuentas y Documentos por Pagar.....	17
13.	Otras Obligaciones corrientes	18
14.	Impuestos Por Pagar.....	18
15.	Obligaciones Acumuladas Por Pagar.....	19
16.	Pasivos Diferidos	19
17.	Pasivo Largo Plazo.....	19
18.	Capital Pagado.....	20
19.	Aporte para Futura Capitalización.....	20
20.	RESERVAS.....	20
21.	Resultados Acumulados.....	20
22.	Utilidad del Ejercicio.....	21
23.	Ingresos.....	21
24.	Costos de Ventas.....	21
25.	Utilidad Bruta.....	22
26.	Gastos Operacionales.....	22
27.	Impuesto a la Renta.....	25
28.	Principales Contratos suscritos por la compañía.....	25
29.	Sanciones.....	25
30.	Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.....	26
31.	Hechos posteriores a la fecha de balance	26

MULTIPLES SERVICIOS PUBLICITARIOS S.A. MULTIPUB
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. Identificación de la entidad y actividad económica

Nombre de La Entidad

MULTIPLES SERVICIOS PUBLICITARIOS S.A. MULTIPUB

RUC de la entidad

099285755001

Domicilio

Av. De Las Américas Edificio Sky Building Office Center piso 7 oficina 715
Guayas – Guayaquil

Forma legal de la entidad

Con el RUC su actividad económica principal es la organización y dirección de todo tipo de eventos de publicidad, mercadeo y mercadotecnia en todas sus formas

País de incorporación

Ecuador

1.1 Información general

La Compañía fue constituida el 29 de mayo de 1997 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas con el nombre de MULTIPLES SERVICIOS PUBLICITARIOS S.A. MULTIPUB y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución # 97-2-1-1-0003116 e inscrita en el Registro Mercantil con el # 1509RI bajo foja 11.728 a 11738 con el número 23.582 del Repertorio el 20 de agosto de 1997.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización de la administración con fecha 13 de marzo del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas y Directorio para su aprobación definitiva.

2. Bases para la preparación y resumen de políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades Sección 10 estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF PARA PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2019 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PARA PYMES) emitidas por el Internacional Accounting Standard Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF PARA PYMES requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos pasivos ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

2.2 Moneda de circulación nacional y moneda de presentación

La compañía de acuerdo con lo establecido en la sección 30 de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades "Conversión de la moneda extranjera" ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideraran "moneda Extranjera".

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda funcional de la Compañía de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.3 Estados Financieros comparativos

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades requiere que la administración de la compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados de los estados financieros a menos que otro criterio sea indicado.

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses los que están dentro del ciclo normal de la operación de la compañía y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

3.2 Efectivo y equivalente de efectivo

La compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos del efectivo disponible en caja y bancos depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valor altamente líquido sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de 3 meses o menos.

3.3 Activos Financieros

La compañía reconoce inicialmente los préstamos cuentas por cobrar y depósitos en la fecha que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la negociación en la que la compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La compañía procede a la baja del activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo

financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Reconocimiento inicial y medición posterior.

Reconocimiento Inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39, se clasifican como activos financieros al valor razonable como cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable.

La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de un reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Las compras o ventas de los activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en que la compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambio en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según las define la NIC 39. Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2019 Y 2018.

Los activos financieros se clasifican de las siguientes formas:

- Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados

Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.

- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.

- Activos financieros disponibles para la venta

Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento

3.4 Cuentas y documentos por cobrar

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de su actividad. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a relacionados y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranzas dudosas cuando es aplicable.

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos costos son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultado integral como costos financieros.

La compañía si tiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2019.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificado como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como el valor razonable con cambios en el resultado. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado

Integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada en el estado de resultado integrales en la línea de costos financieros y eliminadas de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado de activo y/o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

La compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivos sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherente a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control de mismo.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

3.5 Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. Los costos de los inventarios se asignan al costo de adquisición usando el método promedio.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

La compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes al efectivo.

3.6 Propiedad planta y equipo.

Reconocimiento y medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada a la fecha de cierre de cada periodo contable.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de representación, conservación y mantenimientos menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

En el caso que la compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o pérdida resultante de la enajenación se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

La propiedad, planta y equipo se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y la estimación por desvalorización de activos de larga duración, de ser el caso. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en los que puedan estar asentados sobre los mismos y se entienden que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

A la fecha de cierre o siempre que haya indicios de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparan el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surge como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono al estado de resultado integrales según corresponda.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

	PORCENTAJE
Edificios	5 %
Equipos	10 %
Instalaciones	10 %
Muebles, equipos y enseres	10 %
Equipo de cómputo	33.33 %
Vehículos	20%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo. Una partida del rubro de propiedad, planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

3.7 Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles

La depreciación de la propiedad, planta y equipo y amortización acumulada de activos intangibles es calculada bajo el método de lineal, mediante la distribución del costo de adquisición menos su valor residual estimado para los años de vida útil estimada para cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

	Años de vida útil Estimada
Edificios	20 años
Equipos	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Vehículos	5 años

3.8 Deterioro

Los años de vida útil estimada corresponden al tiempo durante el cual se mantienen los bienes en la compañía

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Los activos sujetos a depreciación se someten a test de deterioro y en el caso que algún factor interno o externo muestre una posible pérdida de valor se procede a determinar si existe o no un exceso entre el importe en libros de la unidad generadora de efectivo sobre el importe recuperable, en el caso que exista dicho exceso este valor es registrado en el estado de resultados integrales como un gasto del periodo en el cual fue determinado.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivos identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiera producido reversiones de la pérdida.

Los activos que tienen vida útil indefinida (terreno) no están sujetos a depreciación y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor.

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido el valor y es reducido a ese importe recuperable.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la gerencia de la compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indique que el valor neto registrado de la propiedad, planta u equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

3.9 Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía diferentes a inventarios es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

3.10 Pasivos financieros

Inicialmente la compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La compañía procede a la baja de un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.11 Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos básicamente por ingresos por intereses los cuales son reconocidos en resultado al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos y comisiones pagadas. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición la construcción o la producción de un activo que califica para capitalización de interés se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

3.12 Impuesto a la Renta

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a las ganancias corriente se determina aplicando la tasa impositiva sobre las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno vigente establece una tasa de impuesto a la renta a razón del 22% sobre las utilidades gravables y 12% si existe reinversión de utilidades.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

Desde el año 2010 entró en vigencia el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año precedente sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

Esta nueva normativa estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al anticipo mínimo, este último constituirá el impuesto a la renta definitivo.

Impuesto a la renta Diferido

Los activos por impuesto diferido se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuesto diferido son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Anticipo de Impuesto a la Renta

A partir del año 2019 el anticipo del impuesto a la Renta puede ser determinado y pagado de manera voluntaria. Quienes accedan a pagarlo, el cálculo será realizado considerando el 50% del impuesto a la renta causado menos retenciones corrientes.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

La Compañía reconocerá un Activo o Pasivo diferido solo cuando existan diferencias temporarias entre la normativa contable y la normativa tributaria vigentes.

3.13 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de otros pasivos del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como otros gastos.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador

Fondos de reserva: Se registrar el costo correspondiente cuando el trabajador cumpla con el tiempo determinado por la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios a largo plazo: se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo que se incurren.

Beneficios por terminación. - Las indemnizaciones por terminación desahucio o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido sin posibilidad realista de dar marcha atrás amparados en términos contractuales para dar por terminada la relación con los empleados.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicios consecutivos.

3.14 Provisiones y contingencias

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

3.15 Reconocimiento de ingresos

La medición de los ingresos se efectúa utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibido o por recibir.

Estos ingresos se reconocen en función del estado de realización del contrato, siempre que el resultado del mismo, pueda ser estimado confiablemente.

Está compuesto principalmente por la venta de bienes y prestaciones de servicios propios del giro del negocio.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los servicios prestados, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que se ha realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos son por la prestación de servicios en la organización y dirección de todo tipo de eventos de publicidad, mercadeo y mercadotecnia en todas sus formas, son reconocidos como ingresos cuando los riesgos y beneficios asociados son transferidos a los clientes finales, y el flujo de beneficios económicos derivados de dicha venta es probable.

3.16 Reconocimiento de gastos de operación

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación

Está compuesto principalmente por gastos administrativos, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

3.17 Estado de flujo de efectivo

Originados por actividades de la operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio incluyendo además los intereses pagados ingresos financieros y en general todos aquellos flujos que ó están definidos como de inversión ó financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4. Estimaciones de la administración

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente.

La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, por valor de la mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuesto diferido
- Depreciación de los activos por impuestos diferidos
- Amortización de activos intangibles.

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 de forma prospectiva.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Propiedad, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles. Para lo cual utiliza peritajes practicados por profesionales independientes.

Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF para Pymes) se revertirán en el futuro.

5. Administración de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros básicos como se describe a continuación:

5.1 Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5.2 Riesgo de mercado

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presentaría por los cambios en los costos y asignaciones de frecuencias por la institución encargada y la tasa de interés que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que mantiene. El objetivo de la administración sobre el riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de los parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de liquidez.

5.3 Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivos es invertido en instrumentos de corto plazo.

5.4 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes disponibles en caja y bancos 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.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de 60 días esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración pueden ser consideradas como riesgo de liquidez.

5.5 Riesgo de crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así

como el cumplimiento. Debido a que la compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras cuentas por Cobrar

La exposición de la compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por la venta de sus servicios, lo cual origina una concentración de riesgo crediticio, pero las ventas se respaldan con facturas legamente autorizadas por el Servicio de Rentas Internas.

La administración considera que no existen pérdidas en las que se haya incurrido pero que aún no se han identificado.

5.6 Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirectamente originado de una amplia variedad de causas asociadas con el personal la tecnología e infraestructura de la Compañía y con factores externos distintos de los riesgos de liquidez de mercado y de crédito. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos y de limitar procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

5.7 Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los acreedores y el mercado y sustentar el desarrollo futuro del negocio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte anualmente y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas. La decisión de reinversión también se basa en los incentivos tributarios que recibe la Compañía.

5.8 Categoría de los Instrumentos financieros

Un detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía, medidos al costo amortizado es como sigue:

INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2019		2018	
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
ACTIVOS FINANCIEROS				
Efectivo y Equivalente	23.658,76	0,00	35.004,52	0,00
Inversiones Bancarias	27.600,00	0,00	0,00	0,00
Cuentas y Documentos por cobrar, otros	132.616,28	0,00	219.904,14	0,00
Cuentas por Cobrar Relacionadas	0,00	0,00	62.761,42	0,00
Total Activos Financieros	<u>183.875,04</u>	<u>0,00</u>	<u>317.670,08</u>	<u>0,00</u>
PASIVOS FINANCIEROS				
Cuentas y Documentos por pagar, otros	134.781,77	0,00	305.063,67	0,00
Cuentas por Pagar Relacionadas	20.294,97	369.303,17	220.872,44	0,00
Total Pasivos Financieros	<u>155.076,74</u>	<u>369.303,17</u>	<u>525.936,11</u>	<u>0,00</u>

como el cumplimiento. Debido a que la compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras cuentas por Cobrar

La exposición de la compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por la venta de sus servicios, lo cual origina una concentración de riesgo crediticio, pero las ventas se respaldan con facturas legamente autorizadas por el Servicio de Rentas Internas.

La administración considera que no existen pérdidas en las que se haya incurrido pero que aún no se han identificado.

5.6 Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirectamente originado de una amplia variedad de causas asociadas con el personal la tecnología e infraestructura de la Compañía y con factores externos distintos de los riesgos de liquidez de mercado y de crédito. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos y de limitar procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

5.7 Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los acreedores y el mercado y sustentar el desarrollo futuro del negocio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte anualmente y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas. La decisión de reinversión también se basa en los incentivos tributarios que recibe la Compañía.

5.8 Categoría de los Instrumentos financieros

Un detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía, medidos al costo amortizado es como sigue:

INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2019		2018	
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
ACTIVOS FINANCIEROS				
Efectivo y Equivalente	51.258,76	0,00	35.004,52	0,00
Cuentas y Documentos por cobrar , otros	132.616,28	0,00	219.904,14	0,00
Cuentas por Cobrar Relacionadas	0,00	0,00	62.761,42	0,00
Total Activos Financieros	<u>183.875,04</u>	<u>0,00</u>	<u>254.908,66</u>	<u>0,00</u>
PASIVOS FINANCIEROS				
Cuentas y Documentos por pagar , otros	134.781,77	0,00	305.063,67	0,00
Cuentas por Pagar Relacionadas	20.294,97	369.303,17	220.872,44	0,00
Total Pasivos Financieros	<u>155.076,74</u>	<u>369.303,17</u>	<u>525.936,11</u>	<u>0,00</u>

6. Efectivo y Equivalente al Efectivo

La composición del activo disponible es la siguiente:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	dic-19	dic-18
<u>CAJA</u>	799,42	370,27
Caja Chica	0,00	382,01
Caja Actividades Pilsener	0,00	4,00
Caja Banco del Pacifico	0,00	12,00
Caja Actividad Loterfa	0,00	-9,92
Caja Combustible Carros	99,42	52,37
Caja Claro	0,00	-70,19
Transferencia Entre Cuentas	700,00	0,00
<u>BANCOS LOCALES</u>	22.859,34	34.634,25
Banco Bolivariano Cta. Cte. # 086-500173-4	18.327,62	17.378,88
Banco Pichincha Cta. Cte. # 2100106480	350,50	236,72
Banco Pacifico Cta. Cte. # 777215-7	4.181,22	17.018,65
TOTAL	23.658,76	35.004,52

7. Inversiones

La composición de la cuenta inversiones es la siguiente:

INVERSIONES	dic-19	dic-18
Inversiones Bancarias		
Póliza Banco del Pichincha	27.600,00	0,00
TOTAL	27.600,00	0,00

Póliza por el valor de \$ 27.600,00 emitida con fecha 16 de diciembre del 2019 con fecha de vencimiento 14 de diciembre del 2020 a 364 días plazo tasa de interés 4,80% anual.

8. Activos Financieros

La composición de los activos financieros es la siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS	dic-19	dic-18
<u>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</u>	132.190,46	77.650,93
Cientes	129.393,72	75.471,80
Mónica Cabeza de Vaca	0,00	10.656,09
Ipg Mediabrans S.A	0,00	14311,92
Markplan, Marketing & Planificación S.C.C.	18.007,11	31.564,97
Táctica Publicitaria S.A. TACTISA	0,00	7.828,19
Maruri Grey S.A	0,00	1.046,52

Publicitas Compañía Anónima de Publicidad	0,00	2179,8
Cinemark del Ecuador S.A	0,00	4064
Livercostas S.A.	4.000,00	0,00
Publicidad de Medios Publmedios S.A.	1.425,49	0,00
La Ganga R.C.A. S.A.	6.568,00	576,70
Corpide Corporación Publicitaria Integral delta	5.080,00	0,01
Mindshare del Ecuador C. Ltda.	90.647,10	0,00
Otros	3.666,02	3.243,60
Otras Cuentas por Cobrar	2.796,74	2.179,13
Prestamos a Empleados	2.739,47	2.179,13
Garantía Medidores Cnel - City Ofilice	57,27	0,00
CTAS Y DOCUMTS POR COBRAR RELACIONADAS	0,00	62.761,42
Cuentas por cobrar	0,00	46.059,15
José Rodríguez	0,00	10.210,03
Radio Caracol	0,00	4.170,00
Radio Elite	0,00	31.679,12
Otras Cuentas por Cobrar	0,00	16.702,27
Radio Elite 99.7 S.A	0,00	6.000,00
Jr	0,00	9.045,52
Cariarolf	0,00	1.656,75
Provisión de Cuentas Incobrables	-1459,78	-504,92
TOTAL	130.730,68	139.907,43

9. Servicios y Otros Pagos Anticipados

La composición de Servicios y otros pagos anticipados es la siguiente:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	dic-19	dic-18
Anticipos Varios	1.885,60	17.235,29
Anticipos a Proveedores	744,62	16.435,29
Otros	1.140,98	800,00
TOTAL	1.885,60	17.235,29

10. Activos por Impuestos Corrientes

La composición de Activos por Impuestos Corrientes es la siguiente:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-19	dic-18
CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	18.135,86	21.587,24
Iva Pagado 12%	0,00	2.655,72
Crédito Tributario	18.135,86	15.805,04
Retención de IVA 70%	0,00	3.126,48
CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA	20.853,15	15.226,80
Impuesto Retenido 1%	4.130,58	3.319,74
Impuesto Retenido 2%	5.616,58	4.554,26
Impuesto Retenido 8%	1.012,62	0,00
Crédito Tributario Por Impuesto a la Renta	10.093,37	7.352,80
TOTAL	38.989,01	36.814,04

11. Propiedad planta y equipo

La composición de propiedad planta y equipo es la siguiente:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-19	dic-18
<u>COSTOS</u>		
Vehículos	137.799,44	144.550,02
Equipos de Computo	25.897,40	5.438,85
Equipos de Oficina	0,00	9.157,50
Oficinas Sky	342.278,69	342.278,69
Equipos de Producción	4.345,32	15.646,37
TOTAL COSTOS	510.320,85	517.071,43
<u>DEPRECIACIONES</u>		
Dep. Acumulada Vehículos	-77.980,04	-75.832,48
Dep. Acumulada Equipos de Enlace	0,00	-1.672,59
Dep. Acumulada Equipos de Computo	-18.562,66	-3.007,93
Dep. Acumulada Equipos de Oficina	0,00	-1.828,46
Dep. Acumulada Edificios	-51.341,76	-34.227,84
Depre. Acumulada Equipo de Producción	-2.042,00	-4.628,88
TOTAL DEPRECIACION	-149.926,46	-121.198,18
TOTAL	360.394,39	395.873,25

12. Cuentas y Documentos por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-19	dic-18
<u>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</u>	65.328,82	55.642,98
PROVEEDORES NACIONALES	59.726,07	51.443,22
Aldas Romero Erick Andrés	1.440,96	1.440,96
Baque Vent	0,00	2.800,00
Dealer Auto	0,00	1.008,31
Flumiradio S.A.	3.118,55	1.938,21
Gobierno Aut	0,00	1.944,95
Gustavo Ga	0,00	3.000,00
Hotel Oro Verde S.A. HOTVER	2.000,00	47,00
Isaac Abrám	0,00	2.900,00
Junta de Beneficencia	0,00	1.026,84
Marriott S.A.	0,00	3.277,67
Mapfre Atlas Compañía de Seguros S.A.	2.204,48	877,13
Queteve S.A.	0,00	1.049,95
Ricardo Alberto Cedeño Guerra	6.547,30	13.792,25
Edmundo Rodríguez Soriano	5.715,77	0,00
IPG Mediabrands S.A.	1.027,03	0,00
Maldonado Balda Israel Alberto	2.064,00	0,00
Mindshare del Ecuador C. Ltda.	15.544,44	0,00
Norlop Thompson Asociados S.A.	6.930,34	0,00
Pogo Ramírez María Auxiliadora	1.524,00	0,00
Soluciones Profesionales Arocamol S.A.	2.090,00	0,00
Troya Caicedo Troyacaicedo Cía. Ltda.	6.765,00	0,00
Otros Proveedores	2.754,20	16.339,95
OTROS PROVEEDORES	0,00	1.354,42
Proveedores Nacionales-2	0,00	1.350,14
Medaglia	0,00	4,28
OTRA CUENTAS POR PAGAR	5.602,75	2.845,34
Visa Bankard	3.668,88	2.845,34
Reembolso Sra. Sandra	48,70	0,00
Cuentas por Liquidar	1.649,05	0,00
Reposición de Caja	236,12	0,00
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LOCALES	20.294,97	220.872,44
Proveedores nacionales Relacionados	20.294,97	77.819,04
Chiquito Jaramillo Sandra Francisca	20.204,60	60.415,25
José Rodríguez Chiquito	90,37	129,98
Radio Caracol	0,00	5.559,69
Radio Elite 99,7	0,00	11.100,00
Radio Elite Realitof	0,00	614,12
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	0,00	143.053,40
Sandra Chiquito	0,00	140.963,68
Cuentas por pagar Accionistas	0,00	2.089,72
TOTAL	85.623,79	276.515,42

13. Otras Obligaciones corrientes

La composición de otras obligaciones corrientes es la siguiente:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	dic-19	dic-18
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	0,00	5.408,09
Iva Cobrado en Ventas	0,00	4.466,40
Retención del IVA	0,00	602,81
Retención en la Fuente	0,00	338,88
Impuesto a la renta causado	0,00	4.713,74
OBLIGACIONES CON EL IESS	0,00	1.382,45
Aportes al Iess 12,15%	0,00	495,75
Aporte Individual Iess 9,45%	0,00	637,37
Préstamos Quirografarios	0,00	0,00
Préstamos Hipotecarios	0,00	0,00
Fondo de Reserva	0,00	249,33
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	0,00	10.840,11
Decimo Tercer Sueldo	0,00	92,98
Decimo Cuarto Sueldo	0,00	1.757,46
Vacaciones	0,00	8.989,66
Fondo de Reserva	0,00	0,01
15% Participación Trabajador Año Anterior	0	0,00
15% Participación Trabajadores por Pagar	0,00	2.343,31
TOTAL	0,00	24.687,70

La compañía no ha realizado estudio actuarial.

14. Impuestos Por Pagar

La composición de impuestos por pagar es la siguiente:

PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTE	dic-19	dic-18
OBLIGACIONES CORRIENTES	3.673,00	0,00
Retención del IVA	2.162,52	0,00
Retención en la Fuente	1.510,48	0,00
Impuesto a la renta causado	10.616,66	0,00
TOTAL	14.289,66	0,00

15. Obligaciones Acumuladas Por Pagar

La composición de gastos acumulados por pagar es la siguiente:

OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR	dic-19	dic-18
OBLIGACIONES CON EL IESS	5.823,07	0,00
Aportes al Iess 12,15%	1.988,27	0
Aporte Individual Iess 9,45%	1.546,44	0
Préstamos Quirografarios	186,88	0,00
Préstamos Hipotecarios	1.008,57	0,00
Fondo de Reserva	1.092,91	0
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	17.290,15	0,00
Décimo Tercer Sueldo	1.363,71	0
Décimo Cuarto Sueldo	2.792,22	0,00
Vacaciones	12.789,14	0,00
15% Participación Trabajadores Año Anterior	345,08	0,00
15% Participación Trabajadores por Pagar	2.023,11	0,00
TOTAL	25.136,33	0,00

16. Pasivos Diferidos

La composición del pasivo diferido es la siguiente:

ANTICIPOS RECIBIDOS	dic-19	dic-18
Anticipos Recibidos		
Anticipos de Clientes	908,43	110,77
Cuentas por Liquidar	0,00	1649,05
TOTAL	908,43	1.759,82

17. Pasivo Largo Plazo

La composición del pasivo largo plazo es la siguiente:

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	dic-19	dic-18
Cuentas por Pagar Relacionadas a Largo Plazo		
Accionista		
Sra. Sandra Chiquito	340.623,17	0,00
Otras Relacionadas	28.680,00	0,00
Raelitof (Ip)	8.980,00	0,00
Radio Elite 99.7 (Ip)	19.700,00	0,00
TOTAL	369.303,17	0,00

18. Capital Pagado

La composición del Capital pagado es la siguiente:

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

SOCIOS	%	No. PARTICIPAC.	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Chiquito Jaramillo Sandra Francisca	96,50%	55.000	1,00	55.000,00
Rodríguez Chiquito Denisse Michelle	1,75%	1.000	1,00	1.000,00
Rodríguez Chiquito José Israel	1,75%	1.000	1,00	1.000,00
	100%	57.000		57.000,00

Con fecha 29 de Agosto del 2019 se realizó la inscripción en el Registro Mercantil del aumento de capital por \$ 55.000,00 de acuerdo al trámite # 3.761 Repertorio # 41.736 de fojas 27.919 a 27.930 quedando al cierre del periodo contable capital de \$ 57.000,00.

19. Aporte para Futura Capitalización

Comprende los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo y que por lo tanto califican como patrimonio.

El saldo de esta cuenta en el periodo 2017 fue de \$ 200.000,00, en el periodo 2018 se autorizó por parte de los accionistas el traspaso de \$ 100.000,00, para realizar el aumento de capital.

Al 11 de marzo del 2019 se realizó el reverso de aporte futura capitalización por \$ 300.000,00 de acuerdo a DI 00000254 y a el acta de Junta General de Accionistas.

20. RESERVAS

Reserva Legal

La Codificación de la Ley de Compañías requiere por lo menos el 10% del a utilidad neta (después de participación trabajadores e impuesto a la renta) se apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, aunque puede ser capitalizada en su totalidad.

El saldo inicial de esta cuenta por el valor de \$ 8.274,92 no ha tenido variación durante el periodo 2019.

Otras Reservas

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2018 es de \$ 10.143,02 el cual no ha tenido variación con respecto al año actual periodo 2019.

21. Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

El saldo de esta cuenta está compuesto por resultados de periodos anteriores por \$ -6.254,85 se transfirió del resultado del año 2018 \$ 7.708,50 el valor de \$ 4.000,00 con DI -00000251 y el saldo de \$ 3.708,50 se realizó clasificación de dividendos aceptados por accionistas a distribuir en el año 2019 DI -00000238, y se realizó ajuste de módulo cuentas por cobrar, cuentas por pagar y anticipos a proveedores DI -00000275 por \$ 14.406,05 y un ajuste de \$ -419,69 cruce anticipo impuesto renta mínimo DI- 00000250 a esta cuenta, quedando al final del periodo \$ 11.731,51.

22. Utilidad del Ejercicio

La utilidad del ejercicio después el 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta es de \$847,61.

23. Ingresos

La composición de los ingresos operacionales y no operacionales es la siguiente:

INGRESOS OPERACIONALES

Ingresos por actividades ordinarias

Ingresos Operacionales	741.066,41	560.786,44
Descuentos en Ventas	-100,80	0,00
TOTAL INGRESO OPERACIONAL	740.965,61	560.786,44

INGRESOS NO OPERACIONALES

Ingresos no Operacionales	1.165,41	0,00
Ingresos por Reembolsos	534,58	0,00
TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES	1.699,99	0,00

TOTAL INGRESOS	742.665,60	560.786,44
-----------------------	-------------------	-------------------

24. Costos de Ventas

La composición de los costos de ventas es la siguiente:

COSTOS DE VENTAS	Dic-19
COSTOS DE VENTA	463.676,44
Costos de personal	56.220,82
Sueldos y salarios	37.484,73
Decimo tercero	4.399,20
Decimo cuarto	3.000,35
Fondo de reserva	2.664,77
Aporte patronal	5.953,81
Vacaciones	2.031,16
Bonificación por desahucio	78,80
Bonificación	608,00
Costos de Producción	354.462,36
Alimentación	7.103,60
Combustible	4.833,63
Movilización	0,00
Impuestos comisiones y tasas	3.012,19
Seguros	4.784,08
Publicidad	0,00
Arriendo	14.500,00
Asesoría	8.402,43
Honorarios Profesionales	981,41
Alquiler de equipo	6.125,00
Mantenimiento de equipos	1.567,88
Mantenimiento de oficina	1.878,18
Mantenimiento de vehículos	14.563,27
Suministros de oficina	3.959,05

Contratación de transmisión	18.204,21
Atención al cliente	10.154,98
Comisiones de agencias	36.467,30
Teléfono celular	1.875,71
Gastos de publicidad 2	71.280,00
Gastos de eventos	96.540,98
Comisiones por ventas	44.238,98
Otros	3.989,48
Otros Gastos	52.993,26
Depreciaciones	52.993,26
TOTAL COSTO DE VENTA	463.676,44

25. Utilidad Bruta

La composición de la utilidad bruta es la siguiente:

	dic-19	dic-18
Ingresos		
Ingresos por actividades ordinarias		
Ingresos Operacionales	741.066,41	560.786,44
Descuentos en Ventas	-100,80	0,00
TOTAL INGRESO OPERACIONAL	<u>740.965,61</u>	<u>560.786,44</u>
Costo de Ventas y producción		
Personal	56.220,82	0,00
Producción	354.462,36	0,00
Otros	52.993,26	0,00
Total Costos	<u>463.676,44</u>	<u>0,00</u>
GANANCIA BRUTA	<u><u>277.289,17</u></u>	<u><u>560.786,44</u></u>

26. Gastos Operacionales

La composición de los gastos operacionales es la siguiente:

GASTOS OPERACIONALES 2019 Y 2018

GASTOS OPERACIONALES	<u>Dic-19</u>
Gastos Administrativos y Otros	264.919,79
Gastos de Personal	84.996,57
Sueldos y salarios	48.215,75
Decimo tercero	4.584,94
Decimo cuarto	722,34
Fondo de reserva	4.517,49
Aporte patronal	6.684,85
Vacaciones	2.292,46
Comisiones	17.978,74

Gastos Administrativos	179.923,22
Alimentación	2.031,46
Combustible	1.835,59
Asesoría	1.393,70
Mantenimiento de vehículos	4.421,10
Gestión de cobranza	2.243,21
Energía eléctrica	3.573,24
Gastos notariales	1.970,61
Gastos varios	8.752,87
Gastos no deducibles	15.117,95
Gastos de Iva compensado crédito tributario	10.000,00
Expensa	6.545,91
Internet	7.315,46
Perdida en venta de activos	11.615,82
Movilización	7.678,27
Publicidad y propaganda	87.146,13
Hospedaje	3.558,54
Cuentas Incobrables	1.283,92
Otros Gastos	3.439,44
Gastos financieros	522,64
Comisiones	522,64
Otros Gastos	59,35
Otros Egresos	59,35
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	265.501,78

GASTOS OPERACIONALES 2019 Y 2018

GASTOS OPERACIONALES	<u>dic-19</u>
Gastos Administrativos y Otros	544.622,36
Sueldos y Salarios	57.878,71
Decimo Tercer Sueldos	4.555,90
Decimo cuarto sueldo	2.709,88
Fondo de Reserva	3.072,34
Aporte Patronal	7.090,99
Vacaciones	7.014,83
Comisiones	1.424,72
Indemnizaciones	1.200,00
Alimentación	7.409,63
Combustible	5.993,17
Aceite, Filtros	97,94
Repuestos	222,12
Movilización	4.245,34
Impuestos, Comisiones, Tasas	2.553,82

Seguros	6.142,92
Envíos y Courier	102,56
Imagen Empresarial	131,11
Publicidad y Propaganda	108.096,34
Gastos de Viaje	32,24
Servicios Prestados	20.468,38
Honorarios Profesionales	1.844,43
Teléfono	192,31
Agua	319,12
Alquiler de Equipos	3.130,00
Mant. de Equipos	1.280,36
Mant. de Oficinas	10.034,78
Mant. Vehículos	11.525,74
Suministros de Oficinas	8.779,32
Suministros de Limpieza	491,25
Mant. de Instalaciones	7.026,98
Contratación Transmisión	6.169,54
Atención Al Cliente	10.296,45
Comisiones de Agencias	15.944,50
Hospedaje	3.233,33
Pagina Web	301,00
Teléfono Celular	1.089,06
Gastos Publicidad -2	118.189,39
Parqueos	112,30
Gastos de Eventos	8.144,41
Comisiones por Ventas	1.692,11
Teléfono Celular	802,32
Expensas	6.518,77
Internet	8.339,26
Asesoría y Planificación	845,45
Uniformes	558,25
Exámenes Médicos Al Personal	482,50
Gestión de Cobranza	5.048,14
Energía Eléctrica	3.551,03
Gastos Notariales	147,22
Consumo Agua Potable	57,50
Gastos Varios	7.538,42
Gastos No Deducible	8.147,37
Depreciación Vehículos	27.797,37
Depreciación Equipos de Enlace	978,18
Depreciación Equipos de Computo	1.828,46
Depreciación Edificios	17.113,92
Depreciación Equipo de Producción	4.628,88
Gastos financieros	542,03
Comisiones	459,98
Chequeras	80,36
Intereses	1,69
TOTA GASTOS OPERACIONALES	545.164,39

27. Impuesto a la Renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	dic-19	dic-18
Utilidad /Perdida del Ejercicio	13.487,38	15.622,05
Menos		
15% Participación trabajadores	2.023,11	2.343,31
Utilidad antes del Impuesto Renta	11.464,27	13.278,74
Mas:		
Gastos no deducibles	36.793,26	8.147,37
Menos		
Deducción por incremento neto de empleados	0,00	0,00
Deducción por pago o a trabajadores discapacitados	0,00	0,00
Base Imponible para Impuesto a la Renta	48.257,53	21.426,11
Impuesto a la Renta	10.616,66	4.713,74
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	0,00	5.133,43
Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	-10.759,78	-7.873,99
Crédito tributario de años anteriores	-10.093,37	-7.352,81
Saldo a favor	-10.236,49	-10.513,06

UTILIDAD DEL EJERCICIO

Utilidad del ejercicio antes de 15%P.T	13.487,38	15.622,05
(-) 15% Participación a trabajadores	-2.023,11	-2.343,31
(-) 25% Impuesto a la renta	-10.616,66	-4.713,74
(-) 10% de Reserva Legal	0,00	-856,50
Utilidad del ejercicio	847,61	7.708,50

(*) De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa para aplicar el Impuesto a la Renta es el 22%.

28. Principales Contratos suscritos por la compañía

- La compañía mantiene contratos con Banco del Pacífico con un plazo de dos años emitido con fecha 8 de Diciembre del 2018.

29. Sanciones

(a) De la Superintendencia de compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía ni a sus Administradores emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

(b) Del Servicio de Renta Internas

No se han aplicado sanciones a la Compañía por parte del Servicios de Rentas Internas ni a las autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019

(c) De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía ni a sus Administradores emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019

La compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

30. Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador

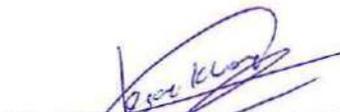
En el Suplemento del Registro Oficial No. 95 del 23 de diciembre de 2009 se publicó la LEY REFORMATORIA A LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO" y la "LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR" la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales cuya vigencia rige a partir de Enero del 2010.

31. Hechos posteriores a la fecha de balance

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



Sr. José Israel Rodríguez Chiquito
Gerente General



MBA, Katyuska Tegdy Loor Petter
Contadora General