

**FESTATI S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estado de resultado integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólar estadounidense

NIIF - Norma Internacional de Información Financiera para PYMES

Compañía - FESTATI S.A.



# OSORIO & HERRERA

OH AUDITORES Y CONSULTORES CIA. LTDA.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de

### FESTATI S.A.

Guayaquil, 30 de abril 2019

### Nuestra opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la Compañía FESTATI S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos y el posible efecto del asunto descrito en la sección Fundamentos para calificar la opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía FESTATI S.A. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

### Fundamento para calificar la opinión

#### No se han obtenido respuestas a la circularización de saldos

A la fecha de este informe no hemos recibido ninguna respuesta a la solicitud de confirmación de saldos enviada a una selección de clientes de la Compañía, no habiendo podido verificar la razonabilidad de dichos saldos mediante la aplicación de otros procedimientos alternativos. Por consiguiente, no hemos podido verificar la existencia del saldo de cuentas por pagar a proveedores de los estados financieros adjunto, que ascendía al 31 de diciembre de 2018 a US\$321.314.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía FESTATI S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía FESTATI S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información



## OSORIO & HERRERA

OH AUDITORES Y CONSULTORES CIA. LTDA.

Financiera – NIF para PYMES, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía es responsable de la evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha al menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía FESTATI S.A. 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**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos

Av. Rodrigo Chávez,  
Parque Empresarial Colón,  
Piso Mezzanine, Oficina 08

xosorio5@hotmail.com  
Celular: 0993353815



## OSORIO & HERRERA

OH AUDITORES Y CONSULTORES CIA. LTDA.

una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestras opiniones por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de FESTATI S.A., se emiten por separado.

OH  
AUDITORES Y CONSULTORES CIA. LTDA.

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 1212

  
Ing. Andrea Salinas  
Gerente General  
OH AUDITORES Y CONSULTORES

Av. Rodrigo Chávez,  
Parque Empresarial Colón,  
Piso Mezzanine, Oficina 08

xosorio5@hotmail.com  
Celular: 0993353815

**FESTATI S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

<b>ACTIVO</b>	Referencia <u>a Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	63,406	313,866
Cuentas por cobrar clientes	7	359,281	394,231
Impuestos por recuperar	12	14,924	16,870
Otras cuentas por cobrar	8	<u>176,720</u>	<u>75,262</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<u>614,331</u>	<u>800,229</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades y equipos	9	248,405	254,199
Otros activos		<u>58,417</u>	<u>-</u>
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>306,822</u>	<u>254,199</u>
<b>Total activos</b>		<u>921,153</u>	<u>1.054,428</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Lcdo. Javier García Santos  
Gerente General  
FESTATI S.A.

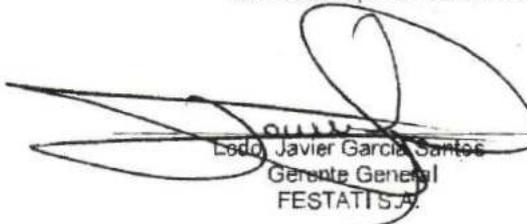
  
C.P.A. Nestor García  
Contador General  
FESTATI S.A.

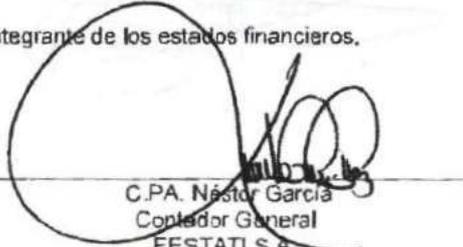
**FESTATI S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>PASIVOS</b>	Referencia <u>a Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones financieras	10	169,971	156,754
Cuentas por pagar	11	321,314	229,604
Impuestos por pagar	12	18,219	26,713
Beneficios sociales	13	27,940	30,004
Otras cuentas por pagar	14	11,943	-
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>549,386</u>	<u>443,075</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones financieras	10	33,319	-
Beneficios sociales	13	147,227	135,668
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>180,546</u>	<u>135,668</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>729,933</u>	<u>578,743</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	15	800	800
Reserva Legal	15	3,311	604
Otras reservas	16	35,596	35,596
Resultados acumulados	16	127,153	373,242
Utilidad del ejercicio		24,361	65,443
<b>Total patrimonio</b>		<u>191,221</u>	<u>475,665</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>921,154</u>	<u>1,054,428</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Edo. Javier García Santos  
Gerente General  
FESTATI S.A.

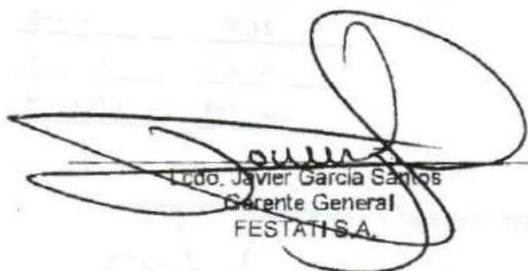
  
C.P.A. Néstor García  
Contador General  
FESTATI S.A.

**FESTATI S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas netas		765,788	832,764
Gastos de administración y de ventas	17	(749,600)	(742,741)
Otros Ingresos, netos		30,729	-
		<u>(718,871)</u>	<u>(742,741)</u>
Utilidad operacional		46,917	90,023
Gastos financieros		<u>(4,916)</u>	<u>(1,167)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		42,001	88,856
Impuesto a la renta	12	(14,933)	(23,413)
Reserva Legal	16	<u>(2,707)</u>	<u>-</u>
Utilidad neta del año		<u><u>24,361</u></u>	<u><u>65,443</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Ldo. Javier García Santos  
Gerente General  
FESTATI S.A.

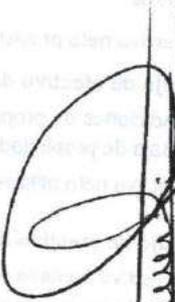
  
C.P.A. Nestor García  
Contador General  
FESTATI S.A.

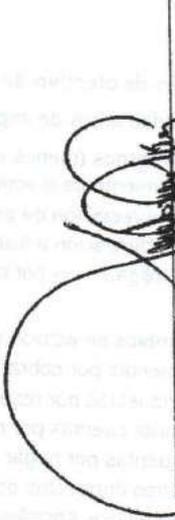
FESTATI S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital pagado	Reserva Legal	Otras Reservas	RESULTADOS ACUMULADOS		Total
				Resultados acumulados	Resultados ejercicio	
Saldos al 1 de enero del 2016	800	604	35,506	415,645	(42,703)	410,242
Transferencia de utilidades	-	-	-	(42,703)	42,703	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	65,443	65,443
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	604	35,596	373,242	65,443	475,685
Aumento de reserva	-	2,707	-	(2,707)	-	-
Transferencia de utilidades	-	-	-	65,443	(65,443)	-
Reversos	-	-	-	(308,825)	-	(308,825)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	24,361	24,361
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	3,311	35,696	127,153	24,361	191,221

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Lcdo. Javier García Santos  
Gerente General  
FESTATI S.A.

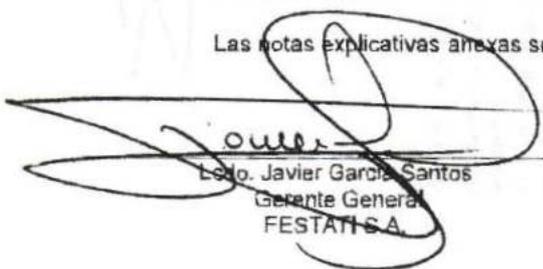
  
C.P.A. Néstor García  
Contador General  
FESTATI S.A.

**FESTATI S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Utilidad antes de impuesto a la renta	24,361	65,443
Más cargos (menos créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	48,698	14,320
Participación a trabajadores e Impuestos a las ganancias	7,412	39,093
Obligaciones por beneficios a empleados	11,559	26,595
	<u>92,030</u>	<u>145,451</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(34,950)	(104,192)
Impuestos por recuperar	(14,924)	-
Otras cuentas por cobrar	(176,720)	-
Cuentas por pagar a proveedores	(91,710)	71,737
Otros impuestos por pagar	(8,494)	-
Beneficios sociales	9,495	-
Otros	(24,186)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(249,459)</u>	<u>112,996</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adiciones de propiedades, planta y equipos	(13,742)	(4,682)
Baja de propiedades, planta y equipos	29,162	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>15,420</u>	<u>(4,682)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo recibido por préstamos y obligaciones financieras	(29,638)	-
Efectivo pagado por préstamos y obligaciones financieras	13,217	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>(16,421)</u>	<u>-</u>
(Disminución neta) Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(250,460)</u>	<u>108,314</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>313,866</u>	<u>205,552</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>63,406</u>	<u>313,866</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Sr. Javier García Santos  
Gerente General  
FESTATI S.A.

  
C.P.A. Néstor García  
Contador General  
FESTATI S.A.

**FESTATI S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1 Constitución y objeto social**

FESTATI S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, mediante escritura pública el 26 de noviembre de 1997, e inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad de constitución, el 10 de diciembre del mismo año. La actividad principal es la de estaciones de radio.

**1.2 Situación financiera del País**

Durante el año 2017, la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios de exportación de los barriles de petróleo, la cual es fuente principal de ingresos del país, así como también otros aspectos tales como la devaluación de otras monedas en comparación con el dólar estadounidense, moneda oficial del país.

Con el fin de afrontar estas situaciones, el Gobierno ha diseñado diferentes alternativas, entre las cuales se destacan la priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de beneficios tributarios, contribuciones tributarias solidarias extraordinarias a empresas y personas naturales, emisión de bonos del estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, mantenimiento de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios, entre otros.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

**1.3 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 26 de abril del 2019 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para PYMES vigente al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 Y 2017 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

## FESTATI S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. La Compañía, en la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### 2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero del 2017
NIC 12	Enmienda. Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIIF 12	Mejora. Aclaración del alcance de los requerimientos de información a revelar en la NIIF 12.	1 de enero del 2017
NIC 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable: ¿una opción de inversión por inversión o una opción de política coherente?	1 de enero del 2018
NIC 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Enmienda. Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero del 2018
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2018
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2018
IFRIC 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF para PYMES e interpretaciones antes descritas, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

## FESTATI S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

#### 2.4 Activos y pasivos financieros

##### 2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías "préstamos y cuentas por cobrar", y, mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

##### (a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales y a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

##### (b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar proveedores y accionistas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

##### 2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

###### Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

###### Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

## FESTATI S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### Medición posterior

(a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar: Corresponden a los montos adeudados por clientes por el alquiler de bienes inmuebles en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.

(ii) Otras: Corresponde a los valores entregados a proveedores como anticipos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y son devengados en un plazo menores de 30 días.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Otras cuentas por pagar: Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 90 días.

#### 2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017, la Compañía ha determinado que no existen pérdidas por deterioro de los activos financieros respectivamente, que deban ser reconocidas.

## FESTATI S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### 2.5 Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

#### 2.6 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos, están registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta

Las vidas útiles estimadas de propiedades son las siguientes:

Tipo de Activo	Años de vida útil	% Depreciación
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipo de oficina, transmisión y enlace	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipo de computación	3 años	33%

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

FESTATI S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

**2.7 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos, e inversiones en acciones)**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

**2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados Integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

(a) Impuesto a la renta corriente:

La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

**2.9 Beneficios a empleados**

**Beneficios de corto plazo:** Se registran en un rubro específico o en el rubro de beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

**FESTATI S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(i) 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 en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

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

(iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**2.10 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía. La compañía no ha realizado aprobaciones de repartición de dividendos durante el año 2018.

**2.11 Reservas**

Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Otras reservas

De acuerdo a decisión por parte de los accionistas en constituir dicha reserva voluntaria luego de establecer las obligatorias por parte de las entidades reguladoras.

**2.12 Resultados acumulados**

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

**2.13 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo, incluyen gastos administrativos y costos de raleo principalmente por selección, corte y movilización de árboles al centro de acopio. Estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo

**FESTATI S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

**3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

**3.1 Factores de riesgo financiero**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización administrada por el Presidente, que permite identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta la definición de los riesgos más importantes que están expuestos los activos y pasivos financieros y la descripción de las medidas mitigantes adoptadas por la Administración de la Compañía.

*(a) Riesgo de liquidez*

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración de la Compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de flujo a corto, mediano y largo plazo.

Para efectos de aplacamiento del riesgo de liquidez, la Compañía cuenta con un presupuesto de flujo de caja, el cual se revisa mensualmente, y empareja las inversiones en activos financieros de tal forma que el flujo proveniente de éstas cumpla con los requerimientos de pago. El portafolio de inversiones de la Compañía está conformado por instrumentos con características de liquidación inmediata, en el evento de así necesitarse.

**3.2 Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Administración de la Compañía revisa los requerimientos presupuestarios de manera mensual, en base a la programación anual. Es importante destacar que la Compañía no tiene pasivos financieros significativos y tampoco prevé incurrir en ellos.

**4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que La Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

**FESTATI S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por La Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Vida útil de las propiedades

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.7.

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA**

**5.1 Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Véase Nota 6)	63.406	313.866
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por cobrar clientes (Véase Nota 7)	359.281	394.231
Otras cuentas por cobrar	176.720	75.262
<b>Total activos financieros</b>	<u>599.407</u>	<u>783.359</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Obligaciones financieras	203.290	156.754
Proveedores (Véase Nota 10)	321.314	229.604
Otras cuentas por pagar (Véase Nota 11)	11.943	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>536.547</u>	<u>386.358</u>

**5.2 Valor razonable de instrumentos financieros**

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

FESTATI S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017, los activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados, se valoran en base a nivel 1, ya que tienen un precio de cotización en el mercado. El valor en libros de cuentas por pagar proveedores y otros, y el efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	250	5.708
Bancos (1)	63.156	249.741
Inversiones temporales (2)	-	58.417
	<u>63.406</u>	<u>313.866</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde principalmente a dinero de libre disponibilidad en el Banco de la Producción S.A. (Produbanco) US\$296 (2017: US\$-); Banco Bolivariano US\$53.650,91 (2017: US\$150.961); Banco de Machala US\$9.209 (2017: US\$98.781).

(2) Durante el 2017 correspondían a certificados de depósitos a plazo fijo en Banco de Machala, con vencimiento a corto plazo, el mismo que se encuentra garantizando operación de crédito. Para el año 2018 fueron enviadas a largo plazo por ser renovadas a 404 días.

**7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar clientes (1)	360.781	395.731
(-) Provisión de cuentas incobrables	(1.500)	(1.500)
	<u>359.281</u>	<u>394.231</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representan saldos por cobrar a clientes por venta de productos plásticos, las cuales no generan intereses y tienen vencimientos en 30, 60, 90 y más de 360 días plazos.

**FESTATI S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Al 1 de enero</b>	(1500)	(1500)
<b>Movimiento</b>		
(+) Provisión del año	-	-
(-) Castigo	-	-
<b>Al 31 de diciembre</b>	<u>(1500)</u>	<u>(1500)</u>

**8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar a accionistas	122.171	45.278
Cuentas por cobrar empleados	4.206	2.441
Anticipo a proveedores	44.272	27.543
Otras varias	6.071	-
	<u>176.720</u>	<u>75.262</u>

**9. PROPIEDAD Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017, no existen gravámenes ni restricciones sobre la Propiedad y Equipos.

	<u>Saldos al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Depreciación anual</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre del 2018</u>
Edificio	230.000	-	-	-	230.000
Muebles y Enseres	18.267	-	(12.725)	-	5.542
Equipos de transmisión y enlace	48.863	-	(26.007)	-	22.856
Equipos de oficina	1.743	3.238	-	-	4.981
Equipos de computo	45.280	-	(44.730)	-	550
Vehiculos	36.990	7.644	-	-	44.634
Otros activos	-	2.860	-	-	2.860
Depreciación acumulada	(126.944)	-	112.624	(48.698)	(63.018)
	<u>254.199</u>	<u>13.742</u>	<u>29.162</u>	<u>(48.698)</u>	<u>248.405</u>

**FESTATI S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre el 2018, el saldo de obligaciones financieras se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos bancarios (1)	137.639	117.788
Tarjetas de créditos	32.331	38.966
Obligaciones financieras corto plazo	<u>169.970</u>	<u>156.754</u>
Préstamos bancarios largo plazo (1)	<u>33.319</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a saldo de préstamo con Banco de Machala S.A., con vencimiento en octubre del 2019 y Banco Produbanco con vencimiento abril del 2022.

**11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

El movimiento y los saldos de cuentas por pagar, se presentan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales (1)	<u>321.314</u>	<u>229.604</u>

**12. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

**(a) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 al 2018 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

**(b) Impuesto a la renta**

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	14.934
Impuesto a la renta diferido	<u>14.934</u>
Cargo a los resultados integrales del año	<u>14.934</u>

**FESTATI S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**(c) Conciliación del resultado contable-tributario**

El impuesto a la renta de los años 2018 Y 2017 se determinó como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuestos	49.413	104.536
Menos: Participación laboral	(7.412)	(15.680)
Utilidad antes de impuestos	<u>42.001</u>	<u>88.856</u>
Más: Gastos no deducibles	25.878	4.796
Base imponible total	<u>67.879</u>	<u>93.652</u>
Tasa de impuesto a la renta efectiva (2)	22,00%	25,00%
Impuesto a la renta causado	<u>14.933</u>	<u>23.413</u>
Anticipo año anterior	(8.039)	19.224
Anticipo pendiente de pago	7.591	2.328
Retenciones en la fuente que le realizaron	(14.924)	(7.591)
Crédito tributario de años anteriores	-	(6.909)
<b>Saldo a favor/ impuesto a pagar</b>	<b><u>(439)</u></b>	<b><u>7.052</u></b>

**(d) Impuestos por recuperar y pagar**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Impuestos por recuperar:</b>		
Crédito tributarios de año 2018	14.924	6.909
IVA	-	8.319
Anticipos IR	-	1.642
	<u>14.924</u>	<u>16.870</u>
<b>Impuestos por pagar:</b>		
Impuesto a la renta del ejercicio	14.933	23.778
Impuesto al Valor agregado IVA y retenciones	3.286	2.935
	<u>18.219</u>	<u>26.713</u>

**(e) Precios de transferencias**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000, o

FESTATI S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo período fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. Se incluye como parte relacionadas a las Compañías domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

El monto de las transacciones de la Compañía con partes domiciliadas locales y en el exterior para los años 2018 Y 2017 no superan el monto acumulado de US\$15.000.000 para cada año indicado por el Servicio de Rentas Internas para la obligación de presentar un estudio de precios de transferencia, y únicamente debe presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y del exterior, en las fechas máximas requeridas por las autoridades tributarias.

La Administración de la Compañía ha concluido que no existen impactos sobre la provisión de impuesto a la renta corriente para los años 2018 Y 2017, considerando que las transacciones mantenidas con Compañías y partes relacionadas locales y del exterior cumplen con el principio de plena competencia.

**13. BENEFICIOS SOCIALES**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios Sociales por pagar (1)	13.876	7.516
Otros beneficios por pagar	6.652	6.808
Participación Trabajadores 15% (2)	7.412	15.680
	<u>27.940</u>	<u>30.004</u>

(1) Incluye principalmente provisión de Décimo Tercero, Décimo Cuarto, Fondo de reservas y Vacaciones

(2) Ver Nota 12.

**JUBILACIÓN Y DESAHUCIO:**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilacion Patronal	115.255	93.602
Desahucio	31.972	42.066
	<u>147.227</u>	<u>135.668</u>

La Compañía registró provisión de Jubilación y desahucio por el año 2018 de acuerdo a lo determinado por el Estudio Actuarial.

FESTATI S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo de clientes	2.243	32.414
Prestamos a accionistas	9.700	-
<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b><u>11.943</u></b>	<b><u>-</u></b>

**15. CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 Y 2017 comprende 800 participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una. A continuación, se presenta un resumen de los accionistas:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>800</b>	<b>800</b>
García Santos Javier Ricardo	799,96	
Navas Bayona Viviana Jacqueline	0,04	

**16. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la reserva constituida alcanza el 50% del capital suscrito.

La Compañía suscribió Reserva Legal durante el año 2018

Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF para PYMES"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF para PYMES", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

**FESTATI S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

**17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

Gastos Administrativos y Ventas

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y beneficios	302.877	279.587
Participación a trabajadores	7.412	15.680
Provisión de cuentas incobrables	69.935	100.888
Jubilación Patronal y desahucio	26.489	26.595
Comisión en venta de publicidad	23.715	38.786
Comisión agencias de publicidad	84.222	53.599
Arriendos predios	30.808	29.422
Depreciaciones	22.197	14.320
Otros menores	181.945	183.864
	<u>749.600</u>	<u>742.741</u>

**18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.