

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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS 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 2019 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 2019 Y 2018 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.

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>
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.

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 2019 Y 2018, 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:

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) Cuentas y 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 2019 Y 2018, la Compañía ha determinado que existen pérdidas por deterioro de los activos financieros respectivamente, que deban ser reconocidas, por lo cual se registró provisión de cuentas incobrables.

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 período 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
Edificios	20 años	5%
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.

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 2019 Y 2018 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:

(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 2019.

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 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. 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.

(b) Provisiones por beneficios a empleados

Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

(c) Deterioro de activos financieros

El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.4.3.

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>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Véase Nota 6)	68.361	63.406
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar clientes (Véase Nota 7)	290.675	359.281
Otras cuentas por cobrar	331.979	176.720
Total activos financieros	<u>691.015</u>	<u>599.407</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Obligaciones financieras	230.747	203.290
Proveedores (Véase Nota 11)	143.988	276.105
Otras cuentas por pagar (Véase Nota 14)	310.206	15.778
Total pasivos financieros	<u>684.941</u>	<u>495.173</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:

- 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 2019 Y 2018, 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>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	50.250	250
Bancos (1)	18.110	63.156
	<u>68.360</u>	<u>63.406</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 corresponde principalmente a dinero de libre disponibilidad en el Banco de la Producción S.A. (Produbanco) US\$1.499 (2018: US\$296-); Banco Bolivariano US\$11.409 (2018: US\$53.650,91); Banco de Machala US\$5.202 (2018: US\$9.209).

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar clientes (1)	295.126	360.781
(-) Provisión de cuentas incobrables	<u>(4.451)</u>	<u>(1.500)</u>
	<u><u>290.675</u></u>	<u><u>359.281</u></u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 1 de enero	(1500)	(1500)
Movimiento		
(+) Provisión del año	(2951)	-
(-) Castigo	-	-
Al 31 de diciembre	<u><u>(4451)</u></u>	<u><u>(1500)</u></u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar a accionistas	137.857	122.171
Cuentas por cobrar empleados	2.787	4.206
Anticipo a proveedores	185.730	44.272
Otros	5.605	6.071
	<u><u>331.979</u></u>	<u><u>176.720</u></u>

1. PROPIEDAD Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018, no existen gravámenes ni restricciones sobre la Propiedad y Equipos.

	<u>Saldos al 31 de</u> <u>diciembre del</u>			<u>Depreciación</u>	<u>Saldos al 31 de</u> <u>diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>anual</u>	<u>2019</u>	
Edificio	267.588	-	-	-	267.588	
Muebles y Enseres	5.542	5.317	-	-	10.859	
Equipos de transmisión y enlace	22.856	1.120	-	-	23.976	
Equipos de oficina	4.981	1.069	-	-	6.050	
Equipos de computo	550	1.527	-	-	2.077	
Vehiculos	44.634	111.152	-	-	155.786	
Otros activos	2.860	-	(2.860)	-	-	
Depreciación acumulada	<u>(63.018)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(46.774)</u>	<u>(109.792)</u>	
	<u><u>285.993</u></u>	<u><u>120.185</u></u>	<u><u>-2.860</u></u>	<u><u>(46.774)</u></u>	<u><u>356.544</u></u>	

2. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre el 2019, el saldo de obligaciones financieras se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos bancarios (1)	20.683	137.639
Tarjetas de créditos	31.128	32.331
Obligaciones financieras corto plazo	<u>51.811</u>	<u>169.970</u>
Préstamos bancarios largo plazo (1)	<u>178.936</u>	<u>33.319</u>

(1) Corresponde a saldo de préstamo con Banco Produbanco realizado el 31 de julio de 2019 de US\$20.000 con vencimiento el 20 de julio de 2022 con una tasa de interés de 11.23%, préstamo con Banco Bolivariano realizado el 6 de junio de 2019 por US\$ 14.536 con vencimiento el 2 de junio de 2023 con una tasa de interés de 11.83% y un préstamo automotriz vigente realizado desde el año 2018 con el Banco Produbanco por US\$29.638 con vencimiento en abril 2022

3. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales (1)	<u>143.988</u>	<u>276.105</u>

(1) Corresponden a saldos pendientes por pagar de proveedores de servicios del giro del negocio, adicional durante el año 2020 realizaron cambios en los Estados Financieros de los saldos presentados en el año 2018, los cuales se vieron reflejados en la presentación del formulario 101, los mismos fueron realizados por bajas de cuentas por pagar aprobadas por la Junta General de Accionistas.

4. 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 2017 al 2019 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>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	6.228	15.068
Impuesto a la renta diferido		
Cargo a los resultados integrales del año	<u>6.228</u>	<u>15.068</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2019 Y 2018 se determinó como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuestos	2.787	49.413
Menos: Participación laboral	(418)	(7.412)
Utilidad antes de impuestos	<u>2.369</u>	<u>42.001</u>
Más: Gastos no deducibles	25.939	26.489
Base imponible total	<u>28.308</u>	<u>68.490</u>
Tasa de impuesto a la renta efectiva (2)	22,00%	22,00%
Impuesto a la renta causado	<u>6.228</u>	<u>15.068</u>
Anticipo año anterior	-	(8.039)
Anticipo pendiente de pago	-	7.591
Retenciones en la fuente que le realizaron	(6.855)	(14.924)
Crédito tributario de años anteriores	(304)	-
Saldo a favor	<u>(931)</u>	<u>(304)</u>

(d) Impuestos por recuperar y pagar

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
Crédito tributarios de año 2018	19.889	14.924
IVA	1.986	-
	<u>21.875</u>	<u>14.924</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto a la renta del ejercicio (1)	6.228	15.608
Impuesto al Valor agregado IVA y retenciones	19.276	-
	<u>25.504</u>	<u>15.608</u>

(1) El saldo registrado en el formulario 101 vs estados financieros de impuesto a la renta por pagar difiere debido a que la administración no realizó el ajuste en libros.

(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 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 2019 Y 2018 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 2019 Y 2018, considerando que las transacciones mantenidas con Compañías y partes relacionadas locales y del exterior cumplen con el principio de plena competencia.

5. BENEFICIOS SOCIALES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios Sociales por pagar (1)	14.138	13.876
Otros beneficios por pagar	5.297	6.101
Participación Trabajadores 15% (2)	418	7.412
	<u>19.853</u>	<u>27.389</u>

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

(2) Ver Nota 12.

JUBILACIÓN Y DESAHUCIO:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilacion Patronal	111.329	115.255
Desahucio	39.656	31.972
	<u>150.985</u>	<u>147.227</u>

La Compañía registró provisión de Jubilación y desahucio por el año 2019 de acuerdo a lo determinado por el Estudio Actuarial.

6. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo de clientes	17.371	6.078
Prestamos a accionistas	292.835	9.700
Otras cuentas por pagar	<u>310.206</u>	<u>15.778</u>

7. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 Y 2018 comprende 800 participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una. A continuación, se presenta un resumen de los accionistas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800	800
García Santos Javier Ricardo	799,96	
Navas Bayona Viviana Jacqueline	0,04	

8. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar 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 2019 y 2018, la reserva constituida alcanza el 50% del capital suscrito.

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.

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.

La Compañía realizó ajustes afectando a la cuenta de Resultados acumulados aprobados en Acta de Junta General de accionistas por el año 2018 el 20 de junio del 2019 posterior a la emisión del Informe de auditoría 2018 emitido en abril del 2019.

9. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

Gastos Administrativos y Ventas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y beneficios	354.050	302.877
Participación a trabajadores	418	7.412
Provisión de cuentas incobrables	2.951	69.935
Jubilación Patronal y desahucio	9.795	26.489
Comisión en venta de publicidad	26.437	23.715
Comisión agencias de publicidad	41.189	84.222
Arriendos predios	21.174	30.808
Depreciaciones	46.774	22.197
Otros menores	152.534	181.945
	<u>655.322</u>	<u>749.600</u>

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 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.

Sin embargo durante la transición de emisión de dicho informe el País y el mundo entero se encuentra atravesando una Pandemia COVID-19 que ha afectado la economía considerablemente, para el caso de Festati S.A. ha significado una reducción significativa en sus Ingresos y sus Costos y Gastos son complicados cubrir por temas de flujos, esto ha llevado a la Administración en tomar decisiones de bajar sus costos al 50% y ha conllevado a buscar préstamos bancarios para soportar esta oleada financiera, su estrategia para el segundo semestre del año 2020 es poder salir a vender espacios publicitarios a menor costo y poder recuperar cartera pendiente de cobro con la CNE, el cual podrá cubrir los gastos que se ocasionen por préstamos a Instituciones Financieras.