



**VIZHÑAY, ASOCIADOS**  
CONTADORES PUBLICOS Y ASESORES

**A los Accionistas y Junta de Directores de  
VERITAS PUBLICITARIA C. A.**

Hemos auditado el balance general que se adjunta de Veritas Publicitaria C. A. al 31 de Diciembre de 1999 y los correspondientes estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad usados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En 1999, la compañía adoptó la política de diferir la pérdida en cambio y amortizarla a partir del año 2000, por el método de línea recta durante un periodo de hasta cinco años, de acuerdo con disposiciones legales vigentes. Según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las pérdidas en cambio deben registrarse en los resultados del año en que se originan. Debido a lo anterior, la pérdida del año está disminuida en \$/. 6.392 millones y el patrimonio de los accionistas y cargos diferidos está aumentada en el mismo importe.

Durante 1999, la compañía inició un plan de reestructuración de la deuda con los bancos acreedores, el mismo que, a la fecha de este informe, se encontraba en proceso de negociación, complementación, tienen déficit de capital de trabajo por \$/. 2.045 millones.

En nuestra opinión excepto por el efecto de diferir la pérdida en cambio según se explica en el párrafo tercero, con sujeción a la reestructuración de la deuda, del éxito en las operaciones futuras de la compañía, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Veritas Publicitaria C. A., al 31 de Diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad descritas en la nota 1.

La Compañía reexpresó las partidas no monetarias del balance general al 31 de Diciembre de 1999, de acuerdo con el reglamento de aplicación del Sistema de Corrección Monetaria.

*Vizhnay, Asociados*  
Abril 5, 2000  
RNAE No. 105

*Eddie Vizhnay Díaz*  
Eddie Vizhnay Díaz  
RNC No. 1903

VERITAS PUBLICITARIA C. A.

Balance General

31 de Diciembre de 1999

(Expresado en Suces)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (notas 1 y 4) 223.823.105

Cuentas por cobrar:

Clientes (nota 5) 4.281.309.244

Otras cuentas por cobrar (nota 6) 1.300.123.484

Compañías relacionadas (nota 7) 2.828.893.315

TOTAL 8.410.326.043

Inventarios (notas 1 y 8) 111.764.939

Pagos anticipados 168.528.984

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 8.914.443.071

INVERSIONES PERMANENTES (notas 1 y 9) 46.676.245

PROPIEDADES, NETO (notas 1 y 10) 2.165.521.071

CARGOS DIFERIDOS (nota 11) 9.058.996.362

OTROS ACTIVOS 184.941.867

TOTAL ACTIVO 20.370.578.616

Ver notas a los estados financieros

**VERITAS PUBLICITARIA C. A.**

Balance General

31 de Diciembre de 1999

(Expresado en Suces)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (notas 1 y 12)	8.488.372.357
Compañías relacionadas (nota 7)	733.558.960
Gastos acumulados por pagar (nota 13)	1.386.310.447
Impuestos por pagar (notas 1 y 14)	<u>350.861.367</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	10.959.103.131

DEUDA A LARGO PLAZO (notas 1 y 15)	<u>9.026.673.535</u>
TOTAL PASIVO	19.985.776.666

PATRIMONIO

Capital social	2.254.200.000
Reserva legal (nota 1)	23.922.331
Aportes para futuras capitalizaciones	5.098.043.133
Pérdidas acumuladas	-5.075.005.372
Pérdida del Ejercicio	<u>-1.916.358.142</u>
TOTAL PATRIMONIO	384.801.950
Pasivo contingente (nota 18)	<u>-</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>20.370.578.616</u></u>

Ver notas a los estados financieros

VERITAS PUBLICITARIA C. A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 1999

(Expresado en Suces)

INGRESOS	7.973.499.144
EGRESOS	10.196.190.760
PERDIDA BRUTA	2.222.691.616
Otros ingresos y egresos	309.239.888
PERDIDA DEL EJERCICIO	1.913.451.728
Impuesto a la Renta (notas 1, 14 y 18)	2.906.414
PERDIDA NETA (nota 18)	1.916.358.142

Ver notas a los estados financieros

# VERITAS PUBLICITARIA C. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 1999

(Expresado en Suces)

<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Saldo inicial	2.254.200.000
Saldo final	<u>2.254.200.000</u>
<b>APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	
Saldo inicial	2.238.783.083
Aportes en efectivo de accionistas	2.859.260.050
Saldo final	<u>5.098.043.133</u>
<b>RESERVA LEGAL (nota 1)</b>	
Saldo inicial	23.922.331
Saldo final	<u>23.922.331</u>
<b>RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO (nota 16)</b>	
Saldo inicial	-
Corrección monetaria, 1999	2.393.959.869
Compensación de pérdida, 1999	-2.393.959.869
Saldo final	<u>-</u>
<b>REEXPRESION MONETARIA (nota 17)</b>	
Saldo inicial	-
Corrección monetaria, 1999	1.477.332.907
Compensación de pérdidas, 1999	-1.477.332.907
Saldo final	<u>-</u>
<b>PERDIDAS ACUMULADAS</b>	
Saldo inicial	-5.926.766.743
Ajuste, 1999	121.654.971
Corrección monetaria, 1999	-3.141.186.376
Compensación de pérdida, 1999	3.871.292.776
Saldo final	<u>-5.075.005.372</u>
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<u>-1.916.358.142</u>
<b>TOTAL</b>	<u><u>384.801.950</u></u>

Ver notas a los estados financieros

**VERITAS PUBLICITARIA C. A.**

## Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 1999

(Expresado en Suces)

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:****PERDIDA NETA** -1.916.358.142**AJUSTES POR:***Provisión de cuentas incobrables* 25,674,936*Ajustes años anteriores* 121,654,970*Diferencial Cambiario* -6.576.633.167*Depreciación de activos fijos* 234,236,336**EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS****ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO** -8.111.425.067*Disminución en cuentas por cobrar* 446.625.206*Aumento en cuentas por cobrar compañías relacionadas* -1.122.455.902*Disminución en inventarios* 26,358,363*Disminución en pagos y gastos anticipados* 176.573.067*Disminución en cuentas por pagar* -610,154,334*Disminución en cuentas por pagar compañías relacionadas* -796,204,025*Aumento en gastos acumulados por pagar* 827.555.158*Aumento en impuestos por pagar* 277.706.841**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS** -8,885,420,693**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:***Ventas de activos fijos* 271,224,898*Compras de activos fijos* -78,335,222**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE INVERSION** 192,889,676**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:***Disminución en documentos por pagar* -3,014,020,599*Aportaciones en efectivo* 2,859,260,050*Aumento en deuda a largo plazo* 9,026,673,535**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** 8,871,912,986**AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES** 179,381,969*Efectivo y sus equivalentes al principio del período* 44,441,136*Efectivo y sus equivalentes al final del período* 223,823,105

Ver notas a los estados financieros

# VERITAS PUBLICITARIA C. A.

Notas a los estados financieros

31 de Diciembre de 1999

## 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

### a. Objeto Social

La compañía se constituyó el 21 de Junio de 1977, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, y tiene por objeto social dedicarse al negocio de la publicidad, prestar asesoría técnica, marketing, relaciones públicas, decoración de interiores, pudiendo dedicarse además a la importación y exportación de cosas que tengan relación con la actividad de la compañía, pudiendo relizar además todos los actos, contratos y transacciones de cualquier indole que fuere lícitas en el Ecuador.

### b. Bases de Presentación

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La compañía reconoció los efectos de la inflación en el balance general al 31 de Diciembre de 1999, siguiendo las disposiciones del Decreto Ejecutivo 2411 publicado en el Registro Oficial No. 601 del 30 de Diciembre de 1994, que reglamenta la aplicación del sistema de corrección monetaria de los estados financieros. Sin embargo los estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha no han sido actualizados, por cuanto el reglamento arriba indicado no lo contempla.

### c. Inventarios

Los inventarios están valorizados básicamente al costo promedio más el ajuste de las últimas compras ajustadas por inflación (nota 8).

### d. Propiedades

Las propiedades están valorizadas al costo de adquisición ajustado. Hasta el 31 de Diciembre de 1990, el factor de ajuste fue la variación del sucre, con respecto al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, en el mercado de Intervención. A partir de 1991, el factor de ajuste fue realizado en función a la variación porcentual en el índice de precios al consumidor a nivel nacional, (nota 10).

## VERITAS PUBLICITARIA C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

e. Inversiones Permanentes

Las inversiones se encuentran registradas al costo más bajo, el que no excede al valor patrimonial proporcional (nota 9).

f. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 15% sobre su base imponible.

En la Ley para las Reformas de las Finanzas Públicas del 30 de Abril de 1999, se indica que exclusivamente en 1999, coexistirán dos ejercicios impositivos: el primero: comprenderá el lapso que va desde el 1 de Enero al 30 de Abril; el segundo comprenderá el lapso que va desde el 1 de Mayo al 31 de Diciembre. En 1999 el Impuesto a la Renta se determinará por el periodo comprendido entre el 1 de Mayo al 31 de Diciembre de 1999.

g. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

h. Moneda Extranjera

Al 31 de Diciembre de 1999, los activos y pasivos en moneda extranjera están registrados al tipo de cambio de mercado libre de S/. 21.052 por cada dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

i. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en Sucres, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

## VERITAS PUBLICITARIA C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

### 2. SISTEMA DE CORRECCION MONETARIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El índice aplicado en el ejercicio económico 1999, es 53% según Decreto Ejecutivo No. 210 publicado en el Registro Oficial No. 357 del 10 de Enero de 2000, para reexpresar aquellos rubros del Balance General cuyo valor en libros es susceptible de ser diferente del valor de mercado como resultado de la inflación, la devaluación.

En el ejercicio impositivo 1999, se corrigen:

- Activos fijos, otros activos no monetarios y patrimonio neto, sobre la base del índice de inflación, de Noviembre de 1998 a Noviembre de 1999, que representó el 53%.
- Inventarios, se ajustaron sobre la base del valor de las últimas compras antes de Diciembre de 1999, las compras realizadas durante el año de 1999, se ajustaron sobre la base del índice proporcional de ajuste 53% dividido por 12 meses y multiplicado por el número de meses transcurridos entre la última compra del ejercicio y Diciembre de 1999, y aquellos inventarios que no se compraron en 1999, se ajustaron al porcentaje anual 53%.
- Activos y pasivos en moneda extranjera, a la tasa de cambio de las divisas vigentes del cierre del ejercicio 1999, en el mercado libre o de intervención según corresponda.
- El efecto neto de la corrección se registrará en 1999, en la Cuenta Reexpresión Monetaria.

### 3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La disminución en el poder adquisitivo del sucre distorsiona el significado y comparabilidad de los estados financieros con los de años anteriores. La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), es como sigue:

Año terminado <u>31 de Diciembre</u>	Porcentaje <u>de Variación</u>
1997	30
1998	45
1999	53

De acuerdo con las disposiciones legales, el porcentaje utilizado en el ajuste de las partidas no monetarias, fue de 53%.

**VERITAS PUBLICITARIA C. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**4. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de Diciembre de 1999 el saldo, es el siguiente:

Caja	SI.	4.237.557
Bancos:		
Moneda nacional		108.956.656
Moneda extranjera (U\$ 5,255.03)		110.628.892
	SI.	<u>223.823.105</u>

**5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre de 1999, es el siguiente:

Clientes	SI.	4.405.174.222
Menos:		
Reserva para cuentas incobrables		<u>-123.864.978</u>
	SI.	<u>4.281.309.244</u>

Las cuentas por cobrar están respaldadas por las garantías que toma la compañía sobre las ventas que originan el crédito. La mayoría de los créditos se expiden y recaudan hasta 2 meses y medio.

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre de 1999, el detalle es el siguiente:

Empleados	SI.	115.278.667
Accionistas		408.000
Otros		<u>1.184.436.817</u>
	SI.	<u>1.300.123.484</u>

VERITAS PUBLICITARIA C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

7. PRINCIPALES TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

Un resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas, durante 1999, es como sigue:

Saldo deudor	S/. <u>2.828.893.315</u>
Saldo acreedor	S/. <u>733.558.960</u>

Las transacciones con compañías relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizados con terceros.

8. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre de 1999, es el siguiente:

Papelería y útiles de oficina	S/. 38.475.794
Materiales e implementos	13.258.940
Linternas mágicas	38.777.325
Materiales de macintosh	12.604.652
Otros	8.648.228
	S/. <u>111.764.939</u>

9. INVERSIONES PERMANENTES

Acciones	S/. <u>46.676.245</u>
----------	-----------------------

VERITAS PUBLICITARIA C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

10. PROPIEDADES

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, (costo de adquisición y corrección monetaria) por el año terminado el 31 de Diciembre de 1999, fueron como sigue:

<u>COSTO</u>	SALDOS 31/12/98	ADICIONES	TRANSE- RENCIAS	SALDOS 31/12/99
Mejoras a la Propiedad	S/. 409,511,115	-	-2,814,376	406,696,739
Muebles y Enseres	249,604,839	-	-5,157,582	244,447,257
Maquinarias y Equipos	217,161,496	640,458	-564,558	217,237,396
Equipos de Arte	3,521,460	-	-	3,521,460
Vehiculos	13,328,638	-	-	13,328,638
Equipos de Computación	634,646,669	77,694,764	-	712,341,433
	<u>1,527,774,217</u>	<u>78,335,222</u>	<u>-8,536,516</u>	<u>1,597,572,923</u>
<u>CORRECCION</u>				
Mejoras a la Propiedad	937,557,408	114,971,348	-8,383,870	1,044,144,886
Muebles y Enseres	822,426,784	460,986,660	-71,991,049	1,211,422,395
Maquinarias y Equipos	903,292,031	357,761,381	-	1,261,053,412
Equipos de Arte	79,293,652	3,811,106	-	83,104,758
Vehiculos	32,651,838	-	-	32,651,838
Equipos de Computación	1,131,446,311	823,942,312	-	1,955,388,623
	<u>3,906,668,024</u>	<u>1,761,472,807</u>	<u>-80,374,919</u>	<u>5,587,765,912</u>
TOTAL	5,434,442,241	1,839,808,029	-88,911,435	7,185,338,835
Menos depreciación acumulada				
Costo	754,694,747	215,118,697	-36,463,742	933,349,702
Corrección Monetaria	2,817,206,812	1,384,241,622	-114,980,372	4,086,468,062
	<u>3,571,901,559</u>	<u>1,599,360,319</u>	<u>-151,444,114</u>	<u>5,019,817,764</u>
Propiedades, neto	S/. <u>1,862,540,682</u>	<u>240,447,710</u>	<u>62,532,679</u>	<u>2,165,521,071</u>

Mejoras a la propiedad arrendada se deprecian al 5% anual, maquinarias, equipos de arte y fotografía, muebles y enseres al 10%, vehículos, equipos de computación al 20% bajo el método de línea recta.

Los cálculos de corrección monetaria han sido revisados por los auditores independientes.

VERITAS PUBLICITARIA C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

11. CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 1999, el saldo es el siguiente:

Diferencial cambiario, neto	S/. 6.391.691.300
Otros activos	2.667.305.062
	<hr/>
	S/. <u>9.058.996.362</u>

La compañía se acogió al Decreto Ejecutivo 1628 del 30 de Diciembre de 1999, publicada en el Registro Oficial # 350, disposición transitoria sexta que dice, así:

Al 31 al Diciembre de 1999, luego de haber actualizado los activos y pasivos en moneda extranjera de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y Reglamento, la diferencia en cambio neto, realizada y no realizada, correspondiente al ejercicio impositivo comprendido entre el 1 de Mayo y el 31 de Diciembre de 1999, resulta en saldo deudor, a opción del contribuyente, dicho saldo podrá registrarse, total o parcialmente, como un activo diferido para ser amortizado en un plazo de hasta cinco años a partir del año 2000.

12. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar, por clasificación principal, es como sigue:

Cuentas por pagar - medios	S/. 5.596.782.326
Cuentas por pagar - Otros	90.200.680
Deudas con terceros	1.975.764.454
Adelanto a clientes	327.514.622
Sobregiros bancarios	<u>498.110.275</u>
	S/. <u>8.488.372.357</u>

**VERITAS PUBLICITARIA C. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**13. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

El movimiento de los gastos acumulados por el año terminado al 31 de Diciembre de 1999, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/98</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/99</u>
Décimo tercer sueldo	S/.	37,228,383	57,551,378	668,334,078	648,011,083
Décimo cuarto sueldo		2,866,724	7,915,840	7,128,048	2,078,932
Décimo quinto sueldo		1,758,653	2,162,964	1,782,122	1,377,811
Vacaciones		363,825,269	62,324,095	219,345,593	520,846,767
Fondo de reserva		106,078,071	84,969,385	35,119,477	56,228,163
Aporte patronal		22,465,317	75,416,976	56,959,635	4,007,976
Aporte individual		18,838,630	63,242,043	47,764,359	3,360,946
Secap - lece		2,014,825	6,763,833	5,108,418	359,410
Convenio I.E.S.S.		-	77,060,384	227,099,743	150,039,359
<b>TOTAL</b>	<b>S/.</b>	<b>555,075,872</b>	<b>437,406,898</b>	<b>1.268.641.473</b>	<b>1.386.310.447</b>

**14. IMPUESTOS POR PAGAR**

El movimiento de los impuestos por pagar al 31 de Diciembre de 1999, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/98</u>	<u>PAGOS</u>	<u>PROVISION</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/99</u>
Retención fuente del I.V.A.	S/.	439,519	215,022,200	243,129,303	28,546,622
Impuesto al valor agregado		241,602,724	248,525,043	319,898,471	312,976,152
Impuesto a la Renta		-	-	2.906.414	2.906.414
Impuesto al patrimonio		-	-	6,432,179	6,432,179
<b>TOTAL</b>	<b>S/.</b>	<b>242,042,243</b>	<b>463,547,243</b>	<b>572.366.367</b>	<b>350.861.367</b>

VERITAS PUBLICITARIA C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

15. DEUDA A LARGO PLAZO

Un resumen de Deuda a Largo Plazo, por clasificación principal, es como sigue:

	<u>VENCIMIENTO</u>	<u>INTERES</u>	<u>U.S. DOLARES</u>	<u>VALOR</u>
Banco del Progreso	31/12/02	64.00%	- S/.	1,608,000,000
Sobregiro				<u>857,037,439</u>
				2,465,037,439
<u>Cuentas por pagar – en sucres</u>				
Ogilvy & Mather			-	<u>127,383,876</u>
				127,383,876
<u>Cuentas por pagar – en dolares</u>				
Ogilvy & Mather			255,510.22	<u>5,379,001,151</u>
				7,971,422,466
Intereses bancarios				<u>1,055,251,069</u>
TOTAL			S/.	<u><u>9,026,673,535</u></u>

16. RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre de 1999, el saldo es el siguiente:

Saldo al 31 de Diciembre de 1998	S/.	-
Corrección monetaria, 1999		2.393.959.869
Compensación de pérdida, 1999		<u>-2.393.959.869</u>
	S/.	<u>-</u>

El saldo de la cuenta no puede distribuirse como utilidad a los propietarios o accionistas pudiendo sin embargo, ser objeto de capitalización o devolución, en el caso de liquidación de la empresa, las que no estarán gravadas con el impuesto a la renta.

Se compensó las pérdidas basándose en la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 94-1-3-30005 del 9 de Marzo de 1994

## VERITAS PUBLICITARIA C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

### 17. REEXPRESION MONETARIA

El movimiento de reexpresión monetaria del año 1999, al 31 de Diciembre, es como sigue:

		<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
Saldo inicial	S/.	-	-
Activos fijos		-	730.106.401
Patrimonio		2.393.959.869	-
Pérdidas acumuladas		-	3.141.186.375
Compensación de Pérdidas		<u>1.477.332.907</u>	-
	S/.	<u>3.871.292.776</u>	<u>3.871.292.776</u>

El saldo acumulado de la cuenta reexpresión monetaria sea deudor o acreedor será transferido a la cuenta reserva por revalorización del patrimonio, luego de ser compensadas las pérdidas de ejercicios de años anteriores.

El saldo de la cuenta reexpresión monetaria en la parte que corresponda al saldo acreedor, que sea transferido a la cuenta reserva por revalorización del patrimonio, podrá ser capitalizado previo el pago del impuesto del 20%.

### 18. IMPUESTO A LA RENTA

Los registros contables de la compañía han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos hasta el ejercicio de 1996.

En la Ley para las Reformas de las Finanzas Públicas del 30 de Abril de 1999, se indica que exclusivamente en el año 1999, coexistirán 2 ejercicios impositivos; el primero compensará el lapso que va desde el 1 de Enero al 30 de Abril; el segundo comprenderá el lapso que va desde el 1 de Mayo al 31 de Diciembre. En el año 1999, el pago del Impuesto a la Renta se determinará por el periodo entre el 1 de Mayo hasta el 31 de Diciembre de 1999, así:

Utilidad de Mayo a Diciembre, 1999	S/.	12.943.920
(+) Impuesto al Patrimonio de la Sociedad		6.432.179
(-) Participación Trabajadores Parte Proporcional		-
Base Imponible para Impuesto a la Renta		<u>19.376.099</u>
Porcentaje de Impuesto a la Renta		<u>15%</u>
15% Impuesto a la Renta, 1999	S/.	<u>2.906.414</u>

**VERITAS PUBLICITARIA C. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**19. EVENTO SUBSECUENTE**

Desde 1998 hasta el 17 de Febrero del 2000 la economía del país se ha visto afectada por ciertas condiciones tales como: inestabilidad política e iliquidez en el sistema financiero nacional, produciendo incremento en el tipo de cambio de dólar de los Estados Unidos de América, en los índices de inflación y en las tasas de interés. El 10 de Enero del 2000 rige el nuevo sistema económico y cambiario del país, la dolarización. Estableciendo un tipo de cambio fijo de S/. 25.000 por cada dólar, como se indica en la Ley para Transformación Económica del Ecuador aprobada desde el 13 de Marzo del 2000, encontrándose en proceso de instrumentación otros cuerpos legales relacionados con la materia.

**VERITAS PUBLICITARIA C.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**DEL 1 DE MAYO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

<b>INGRESOS</b>		
<b>601 VENTAS EXENTAS DE IVA O NO GRAVADAS</b>		<b>5,783,031,906.09</b>
Ingresos de medios	5,322,456,040.99	
Honorarios	460,575,865.09	
<b>608 OTRAS RENTAS</b>		<b>1,808,448,114.43</b>
Otros Ingresos	1,455,423,982.70	
Intereses Ganados	153,024,131.73	
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>7,391,480,020.51</b>	<b>7,391,480,020.51</b>
<b>EGRESOS</b>		
<b>751 SUELDOS Y SALARIOS, BENEF SOCIAL, E INDEMNIZAC.</b>		<b>2,351,029,348.82</b>
Sueldos	669,745,919.00	
Beneficios sociales	951,536,350.82	
Servicios Temporales	662,463,742.00	
Seguro Social	57,040,077.00	
Otros Costos de Empleados	10,243,260.00	
<b>753 GASTOS DE GESTION</b>		<b>7,950,619.00</b>
Gestion	7,950,619.00	
<b>753 GASTOS DE VIAJE</b>		<b>102,256,845.00</b>
Viajes	102,256,845.00	
<b>755 AGUA, LUZ, TELEFONO, TELEFAX, FAX</b>		<b>381,705,799.00</b>
Luz	59,281,884.00	
Telefono Fax	322,423,915.00	
<b>756 IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>		<b>45,910,543.00</b>
Impuestos y otros	45,910,543.00	
<b>757 DEPRECIACION DE BIENES Y Y AMORTIZACIONES</b>		<b>311,969,096.00</b>
Depreciaciones	234,236,336.00	
Amortizacion	77,732,760.00	
<b>758 CUENTAS INCOBRABLES Y BAJA DE INVENTARIO</b>		<b>24,774,936.00</b>
Cuentas Malas	24,774,936.00	
<b>760 INTERESES Y COMIISIONES</b>		<b>2,190,992,377.00</b>
Intereses pagados	2,190,992,377.00	
<b>763 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		<b>1,905,940,707.01</b>
1% icc	242,444,803.00	
Renta y gastos Comunes	712,174,522.00	
Gasto de Vehiculos	26,965,874.00	
Arendamiento de Vehiculos	60,187,618.00	
Entrenamiento	12,170,320.00	
Otros Gastos de Personal	131,015,561.00	
Gastos de Nuevos Negocios	28,600,920.00	
Gastos de Presentacion	2,325,451.00	
Rating y Control	5,811,608.00	
Cargos no Facturables	521,116.00	
Papeleria	135,727,071.00	
Mantenimiento	30,653,262.00	
Gastos de Computacion	82,072,017.00	
Correo	57,580,146.00	
Donaciones	25,000.00	
Periodicos y Revistas	16,595,996.00	
Otros Gastos de Oficina	58,434,424.01	
Suscrpciones	22,712,735.00	
Honorarios	188,583,990.00	
Gastos administracion de Grupo	93,338,273.00	
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	<b>7,229,191,997.83</b>	<b>7,322,530,270.83</b>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
772 Perdida por Diferencia Cambio		
773 Otros Gastos no Operacionales	56,005,829.19	<b>56,005,829.19</b>
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>56,005,829.19</b>	<b>56,005,829.19</b>
<b>UTILIDAD ANTES IMPUESTO Y PARTICIPACION.</b>	<b>106,282,193.49</b>	<b>12,943,920.49</b>
15% PARTICIPACION EMPLEADOS		
<b>UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION EMPLEADOS</b>		<b>12,943,920.49</b>
15% IMPUESTO A LA RENTA		2,906,414.00
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>10,037,506.49</b>

*[Firma]*  
 TANIA ESPINOZA

*[Firma]*  
 TANIA ESPINOZA

# SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

## DELEGACIÓN DE CONTRIBUYENTES ESPECIALES

### DELEGACIÓN DE CONTRIBUYENTES ESPECIALES

#### IDENTIFICACIÓN DEL CONTRIBUYENTE

RUC: 0990321396001

RAZÓN SOCIAL: VERITAS PUBLICITARIA C.A.

#### IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN

Cod. Formulario: 01200011

Num. Formulario: 27

Num. Secuencial: 33

Campo	Valor
504	956.89
505	0.00
506	0.00
507	0.00
508	-280,056.04
509	401.50
519	15,392.08
520	814,823.14
521	40.69
601	231,321.28
602	0.00
603	0.00
604	0.00
605	0.00
606	0.00
607	0.00
608	64,337.92
699	295,659.20
701	0.00
702	0.00
703	0.00
704	0.00
705	0.00
706	0.00
707	0.00
708	0.00
709	0.00
710	0.00
711	0.00
712	0.00
713	0.00
714	0.00
715	0.00
716	0.00
717	0.00
718	0.00
719	0.00
720	0.00
721	0.00
729	0.00
751	94,041.17
752	0.00
753	318.02
754	4,090.27
755	15,268.23
756	1,836.42
757	12,478.76
758	991.00
759	0.00
780	87,639.70

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS  
CONTRIBUYENTES ESPECIALES  
C.A. 103

# SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

## DELEGACIÓN DE CONTRIBUYENTES ESPECIALES

### DELEGACIÓN DE CONTRIBUYENTES ESPECIALES

#### IDENTIFICACIÓN DEL CONTRIBUYENTE

RUC: 0990321396001

RAZÓN SOCIAL: VERITAS PUBLICITARIA C.A.

#### IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN:

Cod. Formulario: 01200011

Num. Formulario: 27

Num. Secuencial: 33

Campo	Valor
761	0.00
762	0.00
763	66,539.85
764	9,697.79
769	292,901.21
771	0.00
772	0.00
773	2,240.23
779	2,240.23
780	517.76
801	383,586.96
802	460,125.03
803	-76,538.07
804	13,351.64
805	0.00
806	-63,186.43
807	-9,477.96
808	517.76
809	257.29
810	0.00
811	0.00
812	0.00
813	0.00
814	0.00
815	775.05
816	116.26
817	658.79
818	0.00
819	0.00
820	116.26
821	0.00
901	0.00
902	116.26
903	8.38
904	17.44
905	142.08
919	0.00
920	0.10731
921	0.00
922	37.00
923	0.00
924	951
925	142.08
926	0.00
927	0.00
928	0.00

Formulario: RT-1 - 01200011  
 Cuenta: 9046-5  
 Impagado: \$ 142.08

RUC: 0990321396001  
 No. Autorización: 000218  
 Fecha Recaudación: 10/08/2000

38071AF4  
 No. Formulario: 321827  
 VERITAS PUBLICITARIA C.A. (208778)  
 ADHESIVO: 920010230264

CONTRIBUYENTES INTERNOS ESPECIALES  
 CAJA No 3

Número total de registros recuperados:

146