

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

NOTA 1 - OPERACIONES

GUJOAL S.A. fue constituida el 04 de Enero del 2011, su objetivo social principal es la prestación de servicios de consultoría y producción de programas de radio y televisión para lo cual puede realizar toda clase de producción de programas de radio y televisión como series, transmisiones deportivas, servicios de producción para publicidad, etc. GUJOAL S.A. también tiene por objeto social la realización de las siguientes actividades contempladas en el acta de constitución de la compañía como son: organización y operación de concursos y sorteos, asesoramiento en el manejo y utilización de mensajes de texto vía teléfonos móviles y vía telefonía fija para concursos y sorteos y el asesoramiento en mercadeo y comunicación social.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2010, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de GUJOAL S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre de 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados del 2014 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

d) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura, luego a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

f) Muebles y equipos

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de los muebles y equipos se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de los muebles y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los muebles y equipos son registrados al costo inicial y la depreciación corresponde a la depreciación acumulada de los periodos anteriores más la depreciación del ejercicio. Los gastos por mantenimientos se registran en los resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación v vidas útiles

El costo o valor revaluado de los muebles y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida establecida por especialistas.

Retiro o venta de propiedad maquinaria v equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

g) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

h) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía el impuesto corriente lo calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

final de cada ejercicio económico.

Los impuestos corrientes, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

i) Beneficios a empleados

Participación a trabajadores

El Grupo reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

j) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contra prestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia a la facturación del servicio realizado sea que el servicio haya terminado o esté vigente a la fecha de facturación.

k) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

l) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

m) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 3. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2014	2015
Caja	100	100
Banco Machala	150568,28	66.430,20
Banco Produbanco Ahorros I	48598,74	10.936,81
Banco Produbanco Corriente	0	8.233,83
Banco Produbanco Ahorros II	0	20.819,29
Total	199267,02	106520,13

NOTA 4.- CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un resumen al 31 de diciembre de los principales clientes es como sigue:

	2014	2015
Cientes:		
COMPAÑÍA TELEVISION DEL PACIFICO	0	0,01
CABLEVISION	0	1524
TIMWE ECUADOR S.A.	13176,39	248,05
ESTRATEGIAS MOVILES ECUAD	0	57,53
NEWSCORP		156969,33
PEDRO LANDIVAR SUAREZ	0	7840
RADIO CARAVANA S.A.		69834,34
DIRECT TV	125774,94	0
Total	138951,33	236473,26

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	2014	2015
Produbanco (Garantía Bancaria)	0	50000
Anticipos a liquidar	0	164799,59
Total	0	214799,59

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	2014	2015
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	113195,35	185.519,24
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IR)	21910,2	30928,16
Total	135105,55	216447,4

NOTA 7.- MUEBLES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2014	2015
VEHÍCULOS LIVIANOS Y PESADOS	10000	39500
(-)DEP ACUM. DE VEHICULOS LIVIANOS Y PESADOS	-4666,67	-12075,08
MAQUINARIA Y EQUIPO	379940	220896,44
(-)DEP ACUM. DE MAQUINARIA Y EQUIPO	-9498,5	-27461,82
EQUIPOS DE CÓMPUTO	0	1343,75
(-)DEP ACUM. EQUIPOS DE CÓMPUTO	0	-280,73
Total	375774,83	221922,56

NOTA 8.- CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	2014	2015
TELEDOS	9579,3	0
TELECUATRO	5799,75	58,69
NEWSCORP	81819,93	127453,04
RADIO CARAVANA	0	56516,76
PROVEDORES VARIOS	1253,14	41155,53
Total	98452,12	225184,02

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 9.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	2014	2015
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	6581,63	0
15% TRABAJADORES	26062,96	7705,1
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	5912,42	12848,65
IESS POR PAGAR	159,1	2487,42
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	28,33	0
SUELDOS POR PAGAR	0	2263,75
DIVIDENDOS POR PAGAR	0	99543,73
OTRAS CxP CORRIENTES	0	26062,96
PRESTAMOS L/P CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-BANCO MACHALA	482221,17	321581,23
Total:	520965,61	472492,84

NOTA 10.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	2014	2015
ANTICIPOS CLIENTES	0	40236,44
PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	6019,28
PROVISIONES GENERALES	0	94650,74
	0	140906,46

NOTA 11.- IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración de la conciliación tributaria del impuesto a la renta preparada por la Compañía.

	2014	2015
Utilidad/pérdida contable antes del impuesto a la renta y participación empleados	172721,61	51367,3
15% Participación empleados	-26062,96	-7705,1
Gastos no deducibles	1031,48	10005,92
Utilidad antes de impuesto a la renta	147690,13	53668,12
(-)Deducciones adicionales	0	-56094,5
Utilidad a reinvertir	40000	0
22% IMPUESTO A LA RENTA (ANTICIPO PREDETERMINADO)	23691,83	9104,93
12% IMPUESTO A LA RENTA POR REINVERSIÓN DE UTILIDADES	4800	0
Impuesto a la renta	28491,83	9104,93
(-) Crédito tributario IR	-21910,2	-40033,09
Impuesto a la renta causado/Crédito tributario IR para el próximo año	6581,63	-30928,16

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

En el año 2015 se generó un saldo a favor del contribuyente de \$30928.16 por motivo de que se usó el beneficio tributario de Deducción por incremento neto de empleados como se muestra a continuación:

	Fecha de Ingreso	Sueldo	Bono por año	Empleado Nuevo si/no	Meses trabajados	Ingresos Aportados al IESS y pagados
Johanna Franco	01-mar-15	\$ 600,00	\$ 1.300,00	SI	10	\$ 7.300,00
Juan Gonzalez	01-mar-15	\$ 1.200,00	\$ 1.300,00	SI	10	\$ 13.300,00
Jacobo Leon	01-mar-15	\$ 1.200,00	\$ 1.000,00	SI	10	\$ 13.000,00
Ruben Pino	01-mar-15	\$ 1.000,00	\$ 700,00	SI	10	\$ 10.700,00
Mirian Muñoz	01-mar-15	\$ 450,00	\$ 400,00	SI	10	\$ 4.900,00
Johnny Paucar	01-jun-15	\$ 550,00	\$ 0,00	SI	7	\$ 3.850,00
Mafer Santos	01-jun-15	\$ 400,00	\$ 0,00	SI	7	\$ 2.800,00
Tatiana Farias	01-jun-15	\$ 994,00	\$ 1.300,00	SI	7	\$ 8.258,00
						\$ 64.108,00

Empleados Nuevos	8
Empleados que Salieron	1
Incremento Neto	7

Valor Promedio de Remuneraciones	\$ 8.013,50
Valor a deducir	\$ 56.094,50

Gasto de Nómina 2014	\$ 8.880,00
Gasto de Nómina 2015	\$ 87.296,00
Diferencia	\$ 78.416,00

NOTA 12.- CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2014 es por US\$ 13.500.

JOSE MARIA HERMIDA
GERENTE GENERAL

OSCAR VASQUEZ AVEIGA
CONTADOR GENERAL