

GUJOAL S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2017**

**(Expresado en miles de dólares
estadounidenses)**

GUJOAL S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR
EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)**

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

La Compañía GUJOAL S.A. es una entidad constituida en el Ecuador, cuya actividad 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.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

1.1. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 15 de marzo de 2018 del Gerente General de la Compañía y fueron aprobados con fecha 28 de marzo de 2018 por la Junta General de Accionistas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador bajo determinadas circunstancias y condiciones y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

GUJOAL S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR
EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)**

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo y depósitos en bancos.

2.2 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

La Compañía posee activos y pasivos financieros clasificados en las siguientes categorías: “préstamos y cuentas por cobrar” y “otros pasivos financieros”. La clasificación representa el propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar. 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 cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.3.2. 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 compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

GUJOAL S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR
EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)**

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su costo más cualquier costo atribuible a la transacción. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) **Cuentas por cobrar a clientes:** Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados, en el curso normal de los negocios, Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión, en caso de ser necesario, para cubrir el deterioro de estas la cual se carga a los resultados del año.
- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- i) **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de Gastos financieros.
- ii) **Cuentas por pagar a proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios.

2.3.3 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.

GUJOAL S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR
EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)**

Propiedades y equipos

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de los activos. 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 menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de otras propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles, enseres y equipos varios	10
Vehiculos	5
Equipos de computación y comunicación	3

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

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

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

2.3 Propiedades de inversión

Representados por inmuebles que son mantenidos para generar rendimientos como resultado de su alquiler o a través del incremento en su valor o ambas, y que no son ocupadas por la Compañía. Las propiedades de inversión se reconocen a su costo, incluyendo los costos de transacción relacionados y costo de endeudamiento, en caso de presentarse el caso.

GUJOAL S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR
EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)**

2.4 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) 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).

2.5 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.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente 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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables para las empresas grandes y medianas y el 22 % de tasa impositiva para las empresas micro y pequeñas.

La norma también exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable en el caso de pérdidas recurrentes operacionales, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

GUJOAL S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR
EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)**

2.6 Beneficios a los empleados

Beneficios sociales corrientes: 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 como parte de los gastos administrativos.
- ii) **Décimo tercer y décimo cuarto sueldos:** Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) **Vacaciones:** Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Beneficios sociales no corrientes (Jubilación patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La compañía no cuenta un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

2.7 Provisiones

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera consolidado, principalmente para pago de servicios básicos y se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.8 Arriendos operativos

Se clasifican como arrendamientos operativos cuando los términos del arrendamiento no transfieren al arrendatario los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

GUJOAL S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR
EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)**

2.9 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas la compañía se deduce del patrimonio en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

2.10 Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, las compañías integrantes de la compañía deben 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.

2.11 Superávit de revaluación

Corresponde al efecto de las revaluaciones de los terrenos y edificios realizadas cada 5 años. De acuerdo con disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías este saldo no puede ser utilizado para aumentar capital. De acuerdo con los lineamientos descritos en la NIC 16, este saldo debe ser transferido a resultados acumulados en la medida que se deprecie el activo correspondiente o se disponga del mismo.

2.12 Reconocimiento de ingresos

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

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración 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 la compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

GUJOAL S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR
EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)**

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>Corriente</u>		
Caja	100	100
Banco de Machala	22,356	1,669
Banco de la Produccion	73,221	360,776
Banco Guayaquil	-	3,892
Banco Bolivariano	-	9,985
	<u>95,677</u>	<u>376,422</u>

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas y Documentos por Cobrar Cl. Locales	318,464	264,748
Cuentas y Documentos por Cobrar Cl. Exterior	6	5,140
Otras Cuentas por Cobrar	38,907	3,408
	<u>357,378</u>	<u>273,296</u>

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Produbanco (Garantia)	50,000	-
Seguros Pagados por Anticipados	778	2,019
Anticipo de Proveedores	75,647	35,444
Anticipo de Empleados	1,326	1,243
Prestamos Accionistas	19,611	19,611
	<u>147,362</u>	<u>58,317</u>

GUJOAL S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR
EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)**

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Credito Tributario por IVA	207,543	179,109
Credito Tributario por IR	<u>35,870</u>	<u>89,730</u>
	<u>243,413</u>	<u>268,839</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Concepto	<u>Saldo al 31.12.2016</u>	Altas	Bajas	<u>Saldo al 31.12.2017</u>
Maquinarias y Equipo	269,235.87	7,791.88	0.00	277,027.75
Equipos de Computacion	3,716.01	324.56	0.00	4,040.57
Vehiculos, Equipos	49,500.00	0.00	0.00	49,500.00
(-) Depreciacion	-85,999.27	0.00	-50,374.85	-136,374.12
Saldo Final	236,452.61			194,194.20

9. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Corresponde a los valores adeudado a proveedores pueden ser locales o del exterior, las mismas que se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a 365 días o menos, caso contrario se presentan como pasivos no corrientes.

GUJOAL S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR
EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)**

10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

La compañía reporta sus cuentas por cobrar y cuentas por pagar en compañías relacionadas segregando los saldos iniciales vinculados a transacciones comerciales de los saldos principalmente que se originan por financiamiento, estos saldos no tienen fechas definidas de vencimiento y no generan intereses.

11. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2017 comprenden 13,500 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

La composición de este es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
HERMIDA JOSE MARIA	13,230	13,230
SANTOS SANTOS MARIA FERNANDA	270	270
	<u>13,500</u>	<u>13,500</u>

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.