

VISACOM S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE
DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1-3
<i>Estados financieros:</i>	
...Estados de situación financiera	4
...Estados de resultados integrales	5
...Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	6
...Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8-23
<i>Apéndices:</i>	
- Anexo A – Abreviaturas	24

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
VISACOM S.A.:

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de VISACOM S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2021 y 2020, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de VISACOM S.A. al 31 de diciembre del 2021 y 2020, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas.

Fundamento de la opinión:

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Énfasis:

3. Sin que constituya una modificación de nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 1 de los estados financieros adjuntos que indica que la compañía incurrió en pérdidas netas por USD\$173 mil en el año 2020, y sus ingresos disminuyeron 79% respecto del año anterior, situación originada principalmente por los impactos económicos de la pandemia de covid-19. Y que representa una incertidumbre importante respecto al principio de empresa en marcha. Los planes de la Gerencia respecto de esos asuntos describen en la nota 1. Los estados financieros adjuntos no reflejan ajustes y reclasificaciones que pudieran surgir como consecuencia de la incertidumbre mencionada.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros:

5. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha revelando, según proceda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando la base contable de la empresa en marcha, excepto si tienen intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros (Ver Anexo):

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

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

8. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Reglamento sobre Auditoría Externa vigente, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **VISACOM S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.

CPA ALMEIDA CIA. LTDA

SCVS-RNAE-1343

Abril 9 del 2022
Guayaquil – Ecuador

Carlos G. Almeida R.
Socio
Registro No. 22.980

ANEXO

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

- Se identificaron y evaluaron los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, se diseñaron y aplicaron procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión.
 - Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
 - Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
 - Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, nos es requerido llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha del informe de auditoría; sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
 - Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.
 - Hemos comunicado a los responsables de la administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.
 - También proporcionamos a los responsables de la administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a mi independencia, y cuando fuere aplicable, las correspondientes salvaguardas.
-

VISACOM S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA****Al 31 de diciembre del 2021 y 2020**

(Expresados en dólares)

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
5	Efectivo y equivalentes de efectivo	188,411	320,535
6	Cuentas por cobrar	35,653	108,034
7	Activo por impuestos corrientes	140,094	176,750
8	Inventarios	15,809	44,618
	Gastos pagados por anticipado	10,022	9,678
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	389,989	659,615
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
9	Propiedades y equipos, neto	91,060	100,684
	TOTAL ACTIVOS	481,049	760,299
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
10	Cuentas por pagar a terceros	10,400	26,173
11,20	Cuentas por pagar, partes relacionadas	75,155	124,577
	Pasivo por impuestos corrientes	862	5,925
12	Otras obligaciones corrientes	10,593	16,175
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	97,010	172,850
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
11,20	Cuentas por pagar, partes relacionadas	110,455	124,577
13	Jubilación patronal y desahucio	47,568	50,252
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	158,023	174,829
	TOTAL PASIVOS	255,033	347,679
	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
14	Capital social	20,000	20,000
	Reserva legal	10,000	10,000
15	Reserva facultativa	343,940	540,000
15	Resultados acumulados	(147,924)	(157,380)
	TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	226,016	412,620
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	481,049	760,299

María Dolores Casal
Presidenta

Joffre Torres
Contador

Ver notas a los estados financieros

VISACOM S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES****Por los años terminados el 31 de diciembre del 2021 y 2020**

(Expresados en dólares)

<u>Notas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
16,21 Ingresos por ventas	270,013	1,252,249
17 Costo de ventas	(299,336)	(1,087,497)
MARGEN BRUTO	(29,323)	164,752
18 Gastos de administración y ventas	(156,168)	(175,066)
PÉRDIDA OPERACIONAL	(185,491)	(10,314)
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
...Gastos financieros, neto	(617)	(781)
...Otros ingresos	0	7,431
SUMAN	(617)	6,650
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS	(186,604)	(3,664)
19 Impuesto a la renta	0	(1,520)
PÉRDIDA NETA Y RESULTADO INTEGRAL	(186,604)	(5,184)

María Dolores Casal
Presidenta

Joffre Torres
Contador

Ver notas a los estados financieros

VISACOM S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS****Por los años terminados el 31 de diciembre del 2021 y 2020**

(Expresados en dólares)

	...Reservas...			...	Resultados acumulados		...
	<u>Capital social</u> (Nota 14)	<u>Legal</u>	<u>Facultativa</u>	<u>Pérdidas acumuladas</u> (Nota 15)	<u>Otros resultados integrales</u> (Nota 15)	<u>Superávit de revalorización</u> (Nota 15)	<u>Total</u>
Saldo al 31/12/2019	20,000	10,000	540,000	(191,770)	4,322	0	382,552
Resultado del ejercicio				(5,184)			(5,184)
Revalorización de vehículos						38,681	38,681
Otro resultado integral					4,001		4,001
Otros					(7,430)		(7,430)
Saldo al 31/12/2020	20,000	10,000	540,000	(196,954)	893	38,681	412,620
Resultado del ejercicio				(186,604)			(186,604)
Absorción de pérdidas (Nota 15)			(196,060)	196,060			0
Saldo al 31/12/2021	20,000	10,000	343,940	(187,498)	893	38,681	226,016

María Dolores Casal
Presidenta

Joffre Torres
Contador

Ver notas a los estados financieros

VISACOM S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****Por los años terminados el 31 de diciembre el 2021 y 2020**

(Expresados en dólares)

<u>Notas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
	336,598	1,292,570
	(447,812)	(1,247,950)
19 Impuesto a la renta pagado	0	(1,520)
EFFECTIVO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(111,214)	43,100
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
9 Adquisición de activos fijos	(6,808)	(36,914)
EFFECTIVO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(6,808)	(36,914)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
20 Préstamos recibidos de partes relacionadas	0	30,000
20 Pagos de créditos de partes relacionadas, largo plazo	(14,102)	(18,000)
EFFECTIVO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(14,102)	12,000
Aumento neto, (disminución) del efectivo	(132,124)	18,186
5 Efectivo y equivalentes, inicio del año	320,535	302,349
5 Efectivo y equivalentes, final del año	188,411	320,535

María Dolores Casal
Presidenta

Joffre Torres
Contador

Ver notas a los estados financieros

VISACOM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

1. INFORMACIÓN GENERAL

a) Entidad Informante y Operaciones – VISACOM SA. fue constituida el 16 de diciembre del 2003 como una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, calle Higueras No. 901.

Las operaciones de la Compañía comprenden principalmente la prestación de servicios de promoción de productos y servicios bajo la modalidad BTL (Below the Line), servicios de publicidad en actividades, promociones y campañas de mercadeo y prestación de servicios de impulso.

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 la empresa opera con 10 y 5 empleados, respectivamente.

b) Covid-19 y su Impacto en el Negocio – A pesar del desarrollo de vacunas la pandemia de coronavirus (COVID-19) siguió propagándose y mutando a lo largo del año 2021, incluyendo brotes simultáneos de la variante preocupante ómicron. Las medidas sanitarias tomadas por los diferentes países del globo, incluido Ecuador, se enfocan en planes masivos de vacunación y exigencia del certificado de vacunación para viajeros y acceso a lugares públicos, uso obligatorio de mascarilla y distanciamiento mínimo obligatorio por parte de la población, y evitar los riesgos de concentraciones multitudinarias y espectáculos masivos. Las operaciones comerciales y servicios, excepto aquellas consideradas esenciales, continúan restringidas, incluyendo aquellos mercados en los cuales opera la empresa.

La Administración ha evaluado el impacto potencial del COVID-19 en la Compañía y, basada en la evaluación actual se ha determinado que dicho impacto sobre las operaciones de la empresa y los importes contables de activos y pasivos ha sido significativo, lo que se refleja en disminución de las ventas en 79% y pérdidas netas por US\$186,604 en el año 2021.

c) Planes de la Gerencia: Para reducir los efectos económicos de la pandemia del covid-19 durante el año 2021, entre otras medidas, la Compañía redujo sus costos fijos y de personal al mínimo indispensable de acuerdo con el nivel de operaciones, se mantienen las reservas patrimoniales ya constituidas, y se mantienen préstamos de fondos a corto y largo plazo con los Accionistas.

2. BASES DE MEDICIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Declaración de Cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB por sus siglas en inglés) y vigentes en el año 2021; en este sentido, han sido preparados bajo la presunción de que la Compañía opera sobre una base de negocio en marcha.

Los estados financieros del año 2021 proveen información comparativa respecto al período anterior.

2.2. Bases de Medición - Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por: a) Las obligaciones de beneficios a largo plazo con trabajadores (jubilación patronal y desahucio) que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía; y, b) Vehículos, los cuales son valorizados utilizando en método de revalúo.

2.3. Moneda Funcional - Los estados financieros adjuntos están expresados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000; consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, a menos que se indique lo contrario.

2.4. Autorización para Emisión de los Estados Financieros - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2021 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 16 de marzo del 2022 y en su opinión serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones, en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros correspondientes al año 2020 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 31 de marzo del 2021.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo - Incluyen aquellos activos financieros líquidos y depósitos en bancos o instituciones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, cuyos importes están disponibles a la vista y sobre los cuales no existen restricciones que limiten su uso. También se incluye los sobregiros bancarios, si hubieran, los cuales son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera, en caso de ser significativos.

3.2. Instrumentos Financieros - Son instrumentos financieros básicos, no derivados, con pagos fijos y determinables que no cotizan en un mercado activo, están constituidos por las cuentas por cobrar y cuentas por pagar a corto y largo plazo, y son medidos inicialmente al precio de la transacción. Se clasifican como corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del Estado de Situación Financieros, los cuales se clasifican como no corrientes.

Cuentas por cobrar: Las ventas se realizan con condiciones de créditos normales, generalmente a terceros no relacionados, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 el período promedio de cobro es de 80 y 33 días, respectivamente.

Cuentas por pagar a corto plazo: Son obligaciones comerciales principalmente con terceros no relacionados que se originan al momento

de la adquisición de los bienes o servicios recibidos que son utilizados en las operaciones del negocio. Generalmente se cancelan contra entrega de los bienes y servicios adquiridos y no generan intereses.

Cuentas por pagar a largo plazo: Son obligaciones con partes relacionadas que se registran a su valor nominal, equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses, y se clasifican como de largo plazo considerando que no tienen fecha específica de exigencia.

3.3. Inventarios: El costo de los inventarios se determina utilizando el método del costo específico de adquisición y están constituidos por:

Mobiliario para Eventos – Muebles y similares adquiridos para ser utilizados en eventos de clientes y que son reutilizados hasta el término de su vida útil. Son amortizados con cargo a resultados en 36 meses, mediante el método de línea recta, a razón del 33.33% anual.

Eventos en Curso – Comprende los costos incurridos y directamente atribuibles a eventos en proceso al cierre del ejercicio, y que serán concluidos y facturados en el siguiente período económico. Son presentados en el Estado de Situación Financiera al costo o valor de realización, el menor.

3.4. Propiedades y Equipos - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo, el mismo que comprende su precio de adquisición más todos los otros costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento. Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo o revalúo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor, si hubiera. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se incurren.

El valor en libros de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

Los vehículos son medidos a su valor razonable de mercado utilizando el modelo de revalorización; bajo este método, el incremento del importe en libros de un activo se reconoce directamente en el patrimonio como "Superávit por revalorización". Cuando se reduzca el valor en libros de un activo como consecuencia de una revalorización, tal disminución se reconocerá en los resultados del período, sin embargo, dicho decremento se registrará como reducción del "Superávit por revalorización" en la medida que exista saldo acreedor en esta última cuenta.

Estos activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta y su vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. El efecto de cualquier cambio significativo en estas estimaciones, si lo hubiera, es registrado sobre una base prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y los años de vida útil usados en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil estimada</u> (En años)
Vehículos	4
Equipos de computación	3
Equipos de proyección	7
Muebles y enseres	10

3.5. Deterioro del valor de los activos - En cada fecha sobre la que se informa se revisan los valores en libros de los inventarios y propiedades y equipos para determinar si existen indicios de que hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros; si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo, o grupo de activos relacionados, se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo, o grupo de activos, en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

3.6. Participación de Trabajadores - El gasto de participación de trabajadores en las utilidades de la Compañía, es registrado en el período en que se obtiene la utilidad que lo genera; y calculado aplicando la tasa del 15% a la utilidad contable antes del impuesto a la renta y de dicha participación de trabajadores.

3.7. Impuesto a la renta - El efecto por impuesto a la renta se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias y se determina como la suma del impuesto corriente más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos, si hubiera.

Impuesto Corriente - La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento establecen que las sociedades nacionales pagarán la tarifa del 25% de impuesto a la renta sobre la utilidad gravable (base imponible), después del 15% de participación de trabajadores, con un monto de impuesto mínimo equivalente al valor del anticipo calculado en la declaración de impuesto a la renta del ejercicio anterior. Sin embargo, las sociedades aplicarán la tarifa del 28% cuando se incumpla con la obligación de informar anualmente la composición accionaria.

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a partidas conciliatorias producidas por ingresos diferidos (si existieran), gastos no deducibles y otras deducciones y beneficios de ley.

La provisión del impuesto a la renta, calculada mediante la tasa de impuesto señalada, es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

Impuesto Diferido - Es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro; y los activos por impuesto a la renta diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro más los créditos tributarios por pérdidas fiscales amortizables en el futuro.

Los pasivos y activos por impuesto a la renta diferido se miden a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando éstas sean reversadas en los períodos futuros, basándose en las leyes aprobadas a la fecha del balance.

El importe neto en libros de los activos por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

- 3.8. Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos son medidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de descuentos otorgados e impuestos asociados con la venta.

Los ingresos por prestación de servicios son reconocidos cuando tales servicios han sido completados en su totalidad y se ha cumplido con el contrato o acuerdo con el cliente, juntamente con los ingresos por comisiones derivadas de la prestación de tales servicios.

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los bienes.

- 3.9. Reconocimiento de costos y gastos** - La Compañía reconoce los costos atribuibles a los servicios prestados, en la fecha en la cual tales servicios son completados y facturados. Aquellos costos incurridos en proyectos que al cierre del ejercicio se encuentran en proceso, se presentan como inventarios dentro de los activos corrientes.

El reconocimiento de gastos se realiza en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos, lo cual incluye el registro de "Provisiones" (Nota 3.12), y se registran en el período más cercano a la fecha en que se conocen.

- 3.10. Pagos por arrendamientos** - Los pagos realizados por contratos de arrendamientos en los cuales una parte significativa de los riesgos y beneficios de la propiedad de los activos no son transferidos al Arrendatario, son clasificados como "operativos" y se reconocen como resultados bajo el método lineal durante el período de arrendamiento.

- 3.12. Provisiones y contingencias** - Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento y se reconocen en el Estado de Situación Financiera cuando constituyen una obligación

presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado; es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación; y siempre que el importe pueda ser estimado de forma fiable.

Un pasivo contingente es una obligación posible, surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revelan en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

3.13. Beneficios a empleados - VISACOM S.A. reconoce los beneficios a los empleados conforme a su exigibilidad en: el corto plazo y el largo plazo.

Beneficios a largo plazo - El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma Compañía; dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados, necesariamente. La normativa legal vigente no prevé la obligatoriedad de que estas reservas sean respaldadas con activos específicos, o aportadas a empresas especializadas en administración de fondos, fideicomisos o entidades similares; sin embargo, la Compañía debe mantener los fondos necesarios para esta obligación.

De igual manera el Código de Trabajo, 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 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Los costos de los beneficios por jubilación patronal y desahucio son registrados mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, con base en el cálculo efectuado por un Actuario (especialista independiente) autorizado; para el año 2021 se utilizó la estimación realizada por dicho Actuario en su informe al 31 de diciembre del 2020

Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas, y las ganancias y pérdidas actuariales son reconocidas directamente en el patrimonio de los Accionistas, como otros resultados integrales.

Beneficios a corto plazo - Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía (PT), los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado; con excepción del 15% PT (Ver nota 3.6), de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador.

Beneficios por indemnización - Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado, o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

3.14. Capital social - Las acciones ordinarias emitidas por la Compañía son registradas a su valor nominal, que es igual al valor de la transacción, y clasificados en la cuenta de capital social, dentro del patrimonio

3.15. Reserva legal - La Ley de Compañías del Ecuador establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser utilizada únicamente para absorber pérdidas de operaciones o para aumentar el capital.

3.16. Reserva facultativa - La Ley de Compañías del Ecuador permite la constitución de reservas por decisión de los Accionistas o en cumplimiento a los estatutos de la Sociedad. Esta reserva está a disposición de las Accionistas y deben utilizarse de acuerdo con el fin para el cual fueron constituidas, excepto que existan pérdidas, en cuyo caso deben utilizarse automáticamente para compensar las mismas, en el año en que ocurran.

3.17. Superávit de revalorización - Tiene su origen en la aplicación del modelo de revalúo para vehículos de la Compañía y se reconoce inicialmente como parte del patrimonio de los resultados acumulados. Posteriormente, en la medida que haya reversión de un decremento por revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del período. Cuando se reduce el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconoce en el resultado del período.

3.18. Otros resultados integrales - Los otros resultados integrales comprenden las partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el estado de resultados sino en el patrimonio por disposición específica de una NIIF. Los componentes de otros resultados integrales incluyen principalmente cambios en el superávit por revalorización y ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones.

4. INFORMACIÓN SOBRE FUENTES DE INCERTIDUMBRE EN ESTIMACIONES

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados

contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros. Las principales fuentes clave de incertidumbres en estimaciones contables son:

Estimación de los impactos relacionados con la pandemia global de COVID-19 - La Compañía ha considerado los posibles efectos que pueden resultar del COVID-19 en la preparación de los estados financieros adjuntos, incluyendo la recuperación de los importes de cuentas por cobrar y demás activos financieros y no financieros. En la evaluación de los supuestos relacionados con las incertidumbres futuras en la economía global y nacional debido al COVID-19, a la fecha de aprobación de los estados financieros adjuntos la Compañía ha utilizado información interna y externa de diferentes fuentes, proyecciones económicas e información financiera de clientes, y anticipa que los importes contables de los activos serán recuperados. El impacto del COVID-19 en los estados financieros de la empresa puede eventualmente diferir de los estimados a la fecha de aprobación de estos.

Jubilación patronal y desahucio - Al determinar el pasivo para beneficios a largo plazo con trabajadores (Nota 3.15), los estudios actuariales deben hacer una estimación de los incrementos de sueldos durante los siguientes años, la tasa de descuento a utilizar para calcular el valor presente y el número de empleados que se espera que abandonen la entidad antes de recibir los beneficios. Cualquier cambio en estos supuestos puede impactar en el importe en libros de las reservas para jubilación patronal y desahucio.

Las principales variables utilizadas en los cálculos actuariales son: a) Tasa de descuento: 8.31%, b) Tasa esperada de incremento salarial: 3%, y, c) Tasa promedio de rotación de personal: 13.10%

Provisión del impuesto a la renta - Y del saldo de impuesto a la renta por pagar, son determinados en base a las interpretaciones de la legislación tributaria aplicable. La Gerencia considera que sus interpretaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, y para ciertas decisiones ha recurrido en el asesoramiento de consultores tributarios; sin embargo, tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes, en cuyo caso podrían generarse ajustes por impuestos en el futuro.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bancos en cuenta corriente	62,640	283,575
Bancos, cuenta de ahorros	125,599	36,800
Caja	172	160
Total	188,411	320,535

6. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Comerciales	27,285	93,870
Otras cuentas por cobrar	8,368	14,164
Total	35,653	108,034

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 y como resultado de la evaluación realizada a la cartera de cuentas por cobrar, no se ha determinado la necesidad de constituir provisión para deterioro de ésta.

7. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Crédito tributario por IVA	81,367	123,594
Crédito tributario por impuesto a la renta	58,727	53,156
Total	140,094	176,750

La Compañía viene recuperando el crédito tributario por IVA mediante presentación del correspondiente reclamo ante el SRI, cada dos años. El crédito tributario por impuesto a la renta se origina en retenciones de impuesto efectuadas por los clientes, que no han podido ser compensadas con el impuesto a la renta causado declarado en esos períodos contables; este crédito tributario puede ser utilizado hasta en cinco años.

8. INVENTARIOS

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Mobiliario para eventos	47,427	47,427
Eventos en curso	0	13,000
Subtotal	47,427	60,427
Menos, amortización de mobiliario para eventos	(31,618)	(15,809)
Total	15,809	44,618

El importe de inventarios reconocidos como costos en el estado de resultados asciende a US\$28,809 en el año 2021 y US\$16,309 en el año 2020

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Muebles y enseres	51,144	51,144
Vehículos	96,428	96,428
Equipos de computación	86,171	84,241

Equipos de proyección	41,792	36,914
Otros, principalmente instalaciones	3,732	3,722
Subtotal	279,267	272,459
Menos: Depreciación acumulada	(188,207)	(171,775)
Total	91,060	100,684

Movimiento de propiedades y equipos:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo inicial	100,684	40,554
Adiciones, principalmente equipos de proyección	6,808	36,914
Revalorización, neto (Nota 4)	0	38,681
Cargo anual de depreciación	(16,433)	(15,465)
Saldo final	91,059	100,684

A la fecha de presentación de los estados financieros, no existen activos que ameriten el registro de la provisión por deterioro.

10. CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Proveedores	6,043	16,805
Obligaciones con tarjetas de crédito corporativas	4,357	9,368
Total	10,400	26,173

11. CUENTAS POR PAGAR, PARTES RELACIONADAS

Las cuentas por pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre del 2021 y 2020, tanto a corto como a largo plazo, se originan en fondos provistos a efectos de financiar las operaciones del negocio, de las cuales US\$185 mil (US\$221 mil en el 2020) están amparadas en un pagaré firmado por la Compañía a favor de la Accionista. (Ver nota 20)

Estos préstamos no generan intereses, no se han asignado activos de la empresa en garantía de los mismos y tienen vencimientos por US\$75 mil y US\$110 mil en los años 2022 y 2023 (Ver nota 20)

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Provisión de beneficios sociales de empleados:</u>		
Vacaciones	6,810	3,920
Décimo cuarto sueldo	1,667	3,333
Décimo tercera remuneración	452	811
Fondo de reserva	84	737
Subtotal	9,013	8,801
Más: Obligaciones por pagar al IESS	1,580	7,374
Total, Otras obligaciones corrientes	10,593	16,175

Movimiento de las provisiones de beneficios sociales de empleados:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo inicial	8,801	11,825
Provisiones, cargo a resultados	20,377	29,325
Pagos	(11,483)	(36,902)
Otros	(8,682)	4,553
Saldo final	9,013	8,801

13. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Representan obligaciones a largo plazo por planes de beneficios definidos a empleados, de acuerdo con la normativa laboral vigente, y son financiados y garantizados con los activos propios del negocio:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo inicial	50,252	52,540
Provisión anual	9,814	7,397
Otros resultados integrales	0	(4,001)
Pagos	(12,498)	(5,684)
Saldo Final	47,568	50,252

Para efectos de calcular el impuesto a la renta de la Sociedad, son deducibles las provisiones determinadas por estudio actuarial, únicamente por el valor que se genere para cada ejercicio y no por el valor acumulado de años anteriores, siempre que se cree un fondo para atender estas provisiones, administrado por empresas autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2021, el capital social de la Compañía está constituido por 20,000 acciones ordinarias con valor nominal de USD\$1,00 cada una, acciones

de propiedad de dos personas naturales, ecuatorianas, por lo que su capital es 100% nacional.

15. RESULTADOS ACUMULADOS

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pérdidas acumuladas	(187,498)	(196,954)
Superávit por revalorización	38,681	38,681
Otros resultados integrales	893	893
Total	(147,924)	(157,380)

Superávit por revalorización – Según disposiciones de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de este superávit no puede ser capitalizado y tampoco puede ser distribuido como dividendo.

Al 31 de diciembre del 2021 la Compañía absorbió pérdidas acumuladas de años anteriores por US\$196,061 con los saldos de las reservas facultativas, en cumplimiento de la normativa societaria vigente.

16. VENTAS NETAS

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ventas de servicios	249,298	1,138,630
Comisiones ganadas	20,715	113,619
Total	270,013	1,252,249

17. COSTO DE VENTAS

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Materiales de producción y producción de evento	113,662	151,941
Sueldos y beneficios de trabajadores	112,137	133,967
Personal externo contratado	15,218	122,313
Eventos contratados	6,874	96,583
Servicios de iluminación y stands	650	401,659
Otros costos de producción y ventas	50,795	181,034
Total	299,336	1,087,497

18. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Sueldos y beneficios de trabajadores	55,929	73,858
Honorarios por servicios de terceros	25,595	18,594
Arriendos de inmuebles (Notas 20 y 21)	20,200	25,852
Depreciación (Nota 9)	16,433	15,465
Seguros	14,887	14,474

Gastos de mantenimiento	12,894	9,972
Otros gastos de administración y ventas	10,230	16,851
Total	156,168	175,066

19. IMPUESTO A LA RENTA

19.1. Gasto de Impuesto a la Renta:

Conciliación entre la utilidad contable y tributable, y cálculo del gasto de impuesto a la renta corriente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pérdida contable	(186,604)	(3,665)
Mas: Gastos no deducibles	9,813	9,744
Resultado tributable (base imponible)	(176,791)	6,079
25% Impuesto a la renta	0	1,520

19.2. Determinación del Impuesto a la Renta por Pagar:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Impuesto a la renta causado	0	(1,520)
Menos:		
Retenciones en la fuente realizadas en el año	5,571	19,758
Crédito tributario de años anteriores	53,156	34,918
Saldo a favor de la Compañía (crédito tributario)	58,727	53,156

Del impuesto determinado como se explica en la nota 19.1 se deducen las retenciones de impuesto a la renta realizadas a la Compañía durante el ejercicio y los créditos tributarios a su favor.

19.3. Tasa de Impuesto a la Renta:

La tarifa general de impuesto a la renta para las sociedades es del 25%; sin embargo, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la compañía tenga accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación igual o superior al 50% del capital social. También se aplicará la tarifa del 28% si la Compañía incumple con la obligación de informar anualmente sobre su composición societaria.

19.4. Dividendos:

A partir del ejercicio económico 2020, los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales constituyen ingreso gravado con impuesto a la renta para los Accionistas en un 40% del dividendo efectivamente recibido. Las Sociedades son agentes de retención de hasta el 25% de impuesto a la renta en

la fuente, sobre el monto del dividendo, en el mes en que éste es aprobado por la Junta de Accionistas.

En caso de que la Sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del 35% por concepto de impuesto a la renta.

19.5. Crédito Tributario por Amortización de Pérdidas:

Las Sociedades pueden amortizar las pérdidas tributarias de un período con las utilidades gravables que se obtuvieron dentro de los cinco períodos económicos siguientes, sin exceder, en cada período, el 25% de las utilidades obtenidas. Al 31 de diciembre del 2021 la compañía mantiene pérdidas tributarias acumuladas pendientes de amortización y provenientes de los años 2021, 2018 y 2017, por US\$384 mil.

19.6. Activo por Impuesto Diferido no Reconocido:

Corresponde al beneficio tributario por amortización de pérdidas (Nota 19.5), el mismo que no ha sido reconocido debido a la incertidumbre en el uso de sus beneficios en los períodos futuros.

19.7. Revisión Tributaria:

De acuerdo con lo establecido por el Código Tributario del Ecuador, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración; y en seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución, y la facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2017 ha prescrito.

20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Saldos con partes relacionadas:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas por pagar a partes relacionadas:		
María Dolores Casal, Accionista	185,611	220,911
María Paula Casal, Parte relacionada	0	28,242
Total	185,611	249,153
Vencimientos:		
Corto plazo	75,156	124,576
Largo plazo	110,455	124,577
TOTAL	185,611	249,153

Transacciones con efecto en resultados:

Arriendo de bodega (Nota 18)		12,652
Ventas de servicios		13,000
Total		25,652

Otras transacciones con partes relacionadas:

Préstamos recibidos de Accionistas	0	30,000
Pagos de préstamos	63,542	18,000
Suman	63,542	48,000

21. CONTRATOS POR ARRIENDOS OPERATIVOS

La Compañía alquila un inmueble donde funciona su establecimiento permanente, y otro inmueble que es utilizado como bodega; estos contratos son por períodos de dos y tres años respectivamente, con cuotas fijas a lo largo de dichos períodos y pueden ser renovados por igual plazo con un incremento de hasta el 10% y 5%, en cada caso.

Los contratos mencionados pueden darse por terminado mediante comunicación por escrito con 30 días de anticipación a la desocupación efectiva del inmueble, debiendo cancelarse una indemnización efectiva equivalente a un mes de arriendo.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

El 24 de febrero del 2022 las tropas rusas invadieron Ucrania. El ataque militar en curso ha dejado, y continúa dejando, bajas significativas, desconcierto en la población, daños a la infraestructura y ruptura de la actividad económica en Ucrania. En respuesta, múltiples jurisdicciones, incluyendo los EE. UU., Suiza, el Reino Unido, la Unión Europea, Canadá, Japón y Australia han impuesto sanciones económicas a Rusia (y en ciertos casos a Bielorrusia); en adición a estas sanciones, un grande y creciente número de corporaciones y empresas privadas han anunciado acciones voluntarias para disminuir o cesar sus operaciones con Rusia y Bielorrusia. Tales acciones incluyen planes para liquidación de activos o discontinuar operaciones, cesar exportaciones a, o importaciones de, estos países y discontinuar la provisión de servicios. La guerra en Ucrania y los eventos relacionados se desarrollan en un tiempo de incertidumbre y volatilidad económica global, y la empresa se encuentra evaluando y monitoreando los potenciales efectos e impactos que esta guerra pudiera tener en los estados financieros y en la demanda de sus bienes.

Entre el 31 de diciembre de 2021 y hasta la fecha de emisión de este informe (x de xx del 2022) no se produjeron otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos. La empresa continúa monitoreando los impactos de la pandemia de COVID-19 sobre la demanda de sus servicios, la cual no ha tenido impactos significativos adicionales a los descritos en la nota 1 b), después de la fecha de cierre.

VISACOM S.A.

**ANEXO DE ABREVIATURAS USADAS
INFORME DE AUDITORÍA POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE
DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

Las siguientes abreviaturas son utilizadas en este reporte financiero:

BID	-Banco Interamericano de Desarrollo
FMI	-Fondo Monetario Intenacional
IASB	-International Accounting Standards Board
IESBA	-International Ethics Standards Board Accountants
IESS	-Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IR	-Impuesto a la Renta
ISD	-Impuesto a la Salida de Divisas
IVA	-Impuesto al Valor Agregado
NIA	-Normas Internacionales de Auditoría
NIC	-Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-Normas Internacionales de Información Financiera
ORI	-Otro Resultado Integral
PIB	-Producto Interno Bruto
PT	-Participación de Trabajadores
SRI	-Servicio de Rentas Internas
US\$	-Dólares de los Estados Unidos de América
