1. Entidad que Informa

PARADAIS S.A. en adelante "La Compañía**",** fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 7 de enero del 2010 mediante escritura pública, aprobada por la Superintendencia de Compañías con fecha 15 de enero del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de enero del mismo año.

La actividad de la Compañía consiste principalmente la realización de campañas de comercialización y prestación de todo tipo de servicios de publicidad. Las actividades operativas, administrativas y financieras son desarrolladas en la matriz en la ciudad de Guayaquil, Circunvalación Sur #104 y Victor Emilio Estrada, además la Compañía posee una sucursal en la ciudad de Quito, Av Interoceánica S/N.

2. Bases de Preparación

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de **PARADAIS S.A.,** al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades(NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explicita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2018 han sido autorizados por la gerencia y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

b) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de **PARADAIS S.A.,** se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

d) Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones son revisadas periódicamente y se reconocen de forma prospectiva. Los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Administracion son:

(i) Juicio: En el proceso de aplicar las políticas contables, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones, la administración ha realizado los siguientes juicios:

2. Bases de Preparación (continuación)

- La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF para PYMES, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en su aplicación; tales como el costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.

- La Gerencia utiliza el juicio profesional para determinar y reconocer el ingreso de acuerdo al grado de avance de la etapa en la prestación de servicios de publicidad.

- Cuándo la entidad puede medir con fiabilidad el grado de realización de la transacción, los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla (este juicio, junto con otros factores, determina en qué casos se reconoce un ingreso procedente de la prestación de servicios).

- La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF para PYMES, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.

(ii) Estimaciones y Suposiciones: Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

- Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades y equipos, así como la valoración del importe recuperable de los activos.

- Reconocimiento de ingresos y gastos.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

La Compañía clasifica los saldos de sus activos corrientes y no corrientes y de sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, en función de su vencimiento. Un activo y un pasivo son considerados corrientes cuando el vencimiento de su realización o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa, y dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones, se clasifican como no corrientes.

b) Instrumentos Financieros Básicos

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero
en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. Los activos y pasivos financieros de la Compañía corresponden únicamente a instrumentos financieros básicos, tales como:

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

- Efectivo y equivalentes al efectivo
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos e inversiones a corto plazo de gran liquidez (menor de 90 días), que son fácilmente convertibles en efectivo, activos que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Los sobregiros bancarios se presentan en el pasivo corriente del estado de situación financiera, en caso de haberlos. Para propósito de presentación del estado de flujo de efectivo, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción que es

el precio de la factura. Cuando el plazo de pago se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses, excepto las obligaciones financieras. Se miden al importe no descontado del efectivo o de otra contraprestación que se espera pagar, a menos que el acuerdo constituya, efectivamente, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar determinado en el reconocimiento inicial.

c) Baja de Activos y Pasivos Financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) expiren o se liquiden los derechos contractuales de recibir flujos de efectivo del activo; (ii) la Compañía transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero; o (iii) cuando a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, con capacidad de venderlo a una tercera parte no relacionada, en este caso la entidad dará de baja en cuentas el activo y reconocerá por separado cualesquiera de los derechos y obligaciones conservados o creados al momento de la transferencia.

3. <u>Resumen de Principales Políticas de Contabilidad</u> (continuación)

Adicionalmente, la Compañía en concordancia con los organismos de control, considera para dar de baja los préstamos y cuentas por cobrar, una de las siguientes condiciones: (a) Haber constado, durante dos (2) años o más en la contabilidad; (b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito; (c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; (d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y, (e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

d) Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son activos tangibles que:

(a) se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos; y

(b) se esperan usar durante más de un periodo.

Los propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Los elementos de propiedades y equipos se reconocen inicialmente a su costo. Los costos de un elemento de propiedades y equipos comprenden su precio de compra incluyendo aranceles o impuestos de compras no reembolsables y cualquier costo necesario para llevar el activo a la condición necesaria para que pueda operar de la manera prevista por la administración.

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reducir el costo menos su valor residual estimado de propiedades y equipos. Las vidas útiles estimadas de los muebles, enseres y equipos de computación, son como sigue:

Cuenta	**Años**
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las piezas de repuesto, equipo de reserva y el equipo auxiliar se reconocen como propiedades y equipos cuando su uso se espera sea más de un año. De lo contrario, estos elementos se clasifican como inventarios.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se vende o da de baja un elemento de propiedades y equipos, se determina la ganancia o pérdida producto de dicha venta o baja, como la diferencia entre el producto neto de la disposición, si lo hubiera, y el importe en libros del elemento.

e) Deterioro de Activos

En cada fecha sobre la que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que algún activo (propiedades y equipos) pueda verse afectado. Si hay algún indicio de posible deterioro, el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) se estima y se compara con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es menor, el importe en libros se reduce a su importe recuperable estimado, y una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado del periodo.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y gastos de venta), sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados y si proviene de inventarios, se reconoce como menor valor del costo de ventas.

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración considera que dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de sus propiedades y equipos. Así también, considera que los estados financieros no requieren ningún efecto producto de alguna reducción por deterioro de los inventarios de lenta rotación.

f) Impuesto a las Ganancias

El gasto por el Impuesto a las ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sea consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente.-

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y
otras deducciones de ley. El impuesto a la renta causado se calcula sobre el 25% de la utilidad gravable del periodo. El impuesto a la renta definitivo hasta el 31 de diciembre del 2018, representa el mayor entre el impuesto causado y el anticipo mínimo.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

(ii) Impuesto Diferido

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto.

El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo a la ley de Impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

g) Beneficios a Empleados

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 entregado 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, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, las mismas que son contabilizadas como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

h) Provisiones y Pasivos Contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando: (i) es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el importe puede ser estimado de forma fiable.

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

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

i) Compensaciones de Saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

j) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US$1,00 cada una.

k) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen por el valor razonable de la prestación del servicio de publicidad realizado en el curso ordinario de las operaciones de La Compañía. La Compañía reconoce ingreso cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que el beneficio económico futuro fluya hacia la Compañía y se cumpla con el criterio del grado de avance de terminación del servicio, según corresponda.

Cuando el resultado de la transacción que involucre la prestación de servicios no pueda estimarse de forma fiable, la entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias solo en la medida de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

l) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando 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.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo del efectivo y equivalentes al efectivo es como sigue:

		2018	2017
Efectivo	US$	**66**	10
Bancos locales		**364,947**	168,328
Total	US$	**365,013**	168,338

Los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo no tienen restricciones.

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

		2018	2017
Clientes	US$	**991,293**	213,849
Provision para cuentas incobrables		**-**	-
Subtotal		**991,293**	213,849
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipo a proveedores		**94,229**	75,785
Funcionarios y empleados		**16,005**	10,421
Prestamos a terceros		**75,267**	63,389
Otras		**46,085**	44,642
		231,586	194,237
Total	US$	**1,222,879**	408,086

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de clientes corresponde a facturas emitidas por servicios de publicidad. Al cierre del periodo 2018 el 48% de la cartera de clientes lo constituye sus clientes Universal Sweett Industries S.A. e Icesa S. A. con US$276,740 (28%) y US$203,789 (20%), respectivamente. El saldo de cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no genera intereses.

A la Fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha encontrado dificultades inusuales en el cobro de las cuentas comerciales y la Administración no tiene razones para creer que cualquier cuenta importante no será recuperada.

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de anticipo a proveedores corresponde principalmente a valores por US$71,244 entregados a Emilio Mejia Rodriguez por servicios de publicidad.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar a funcionarios y empleados representa principalmente el saldo de préstamos concedidos por la Compañía los cuales no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de prestamos a terceros corresponde principalmente a prestamos concedidos a la Compñía a Resfacorp S.A., estos no tienen fecha específica de vencimiento y no generan interés.

6. Impuesto a la renta

a) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

		2018	2017
Activos por impuestos corrientes:			
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	US$	**145,576**	69,945
Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado		**148,699**	129,499
Total	US$	**294,275**	199,444

6. Impuesto a la renta (continuación)

Pasivos por impuestos corrientes:		2018	2017
Retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado por pagar	US$	**21,324**	30,216
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta por pagar		**19,838**	
Impuesto a la renta por pagar		**55,709**	30,853
Otros impuestos		**81,022**	72,199
Total	US$	**177,893**	133,268

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos del impuesto al valor agregado por cobrar, corresponden al impuesto pagado en compras durante el 2018, cuyos saldos se compensarán al mes siguiente en la declaración a la administración tributaria del Impuesto al valor agregado.

El saldo de retenciones en la fuente del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2018, corresponde al crédito tributario obtenido por retenciones efectuadas por clientes. Un movimiento de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

		2018
Saldo crédito tributario al inicio del año	US$	**69,945**
Retenciones de impuesto a la renta que le han efectuado		**106,484**
Compensación con impuesto a la renta 2017		**(30,853)**
	US$	**145,576**

Un detalle de la antigüedad de retenciones en la fuente del impuesto a la renta es como sigue:

Retenciones en la fuente	**US$**
2017	**39,092**
2018	**106,484**
	145,576

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta de los siguientes tres periodos contados a partir de la fecha de la declaración. Podrán también ser utilizados como crédito tributario, que se aplicará para el pago del impuesto a la renta del ejercicio económico corriente, los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital para la producción, siempre que, al momento de presentar la declaración aduanera de nacionalización, estos bienes se encuentren en la lista autorizada por el Comité de Política Tributaria.

b) Conciliación del gasto de Impuesto a la renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable y la utilidad fiscal de la Compañía para propósitos de determinación del gasto por Impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 fueron las siguientes:

6. Impuesto a la renta (continuación)

		2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	US$	**216,279**
Más – Gastos no deducibles		**(32,442)**
Base de cálculo		**183,837**
Gastos no deducibles		**38,999**
		222,836
25% de impuesto a la renta (impuesto a la renta causado)		**55,709**
Anticipo mínimo		**18,091**
Impuesto a la renta definitivo	US$	**55,709**

De acuerdo a la ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, publicado en el registro oficial #150 y emitido el 29 de diciembre del 2017, se aumentó la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%, más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menos imposición con participación directa o indirecta.

La compañía en el 2018 registró como impuesto a la renta definitivo el valor determinado de la aplicación del 25% sobre las utilidades gravables (nivel de ingresos), puesto que este fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Al 31 de diciembre del 2018, el movimiento del Impuesto a la renta del periodo, cuyo saldo neto (por cobrar o por pagar) será presentado al SRI en la declaración del Formulario 101 en abril del periodo 2019, es como sigue:

	2018
Saldo al inicio del año	30,853
Provisión cargada al gasto	**55,709**
Retenciones de impuesto a la renta	**(30,853)**
Saldo a favor	**55,709**

c) Impuesto a la renta diferido

El reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal expedido mediante el Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre del 2014 reconoce la aplicación de activos y pasivos por impuesto diferido únicamente en los siguientes casos:

- ⇨ Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto realización del inventario; las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.

- ⇨ La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento; el valor del deterioro de Propiedades y equiposque sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente
- ⇨ Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales; los valores por concepto de gastos estimados para la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta

6. Impuesto a la renta (continuación)

- ⇨ Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos; las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores; los créditos tributarios no utilizados, de períodos anteriores.

d) Impuesto reconocido en el resultado del periodo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Impuesto a la renta cargado en su totalidad al resultado del periodo es el siguiente:

		2018
Impuesto a la renta - corriente	US$	**55,709**
Impuesto a la renta - diferido		**-**
	US$	**55,709**

e) Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos y el 0,4 % de los ingresos gravables. Hasta el periodo 2018, dichas disposiciones establecieron 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. Adicionalmente, para efecto del cálculo del anticipo, las compañías podrán reducir del rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, las decimotercera y decimocuarta remuneraciones y los aportes al seguro social obligatorio. También se eliminan los gastos por generación de nuevo empleo y por la adquisición de activos productivos.

f) Situación fiscal

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de Impuesto a la renta correspondiente a los años 2016 al 2018, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas.

7. Propiedades y equipos, neto

El detalle y movimiento de la Propiedades y equipos por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	Saldo al 31-dic-17	Adiciones	Ventas	Saldo al 31-dic-18
Equipos de oficina	6,967	**25,965**	-	**32,932**
Muebles y enseres	22,867	**30,667**	-	**53,534**
Equipos de computación	43,416	**60,496**	-	**103,912**
	73,250	**117,128**	-	**190,378**
Depreciación acumulada	(33,142)	**(22,631)**	-	**(55,773)**
	40,108	**94,497**	-	**134,605**

7. Propiedades y equipos, neto (continuación)

Al 31 de diciembre del 2018, las propiedades y equipos no han sido entregadas en garantía, ni pignorados.

8. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

		2018	2017
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores locales	US$	**897,373**	361,092
Otras cuentas por pagar:			
Anticipo de clientes		-	64,120
Accionistas		-	1,200
Tarjetas de crédito		**58,781**	46,328
Nóminas		**35,672**	1,805
Instituto ecuatoriano de seguridad social		**19,343**	12,674
Otras		**32,830**	1,025
	US$	**1,043,999**	488,244

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por pagar a proveedores locales corresponden principalmente a pautas publicitarias contratadas en medios de comunicación, el promedio de crédito es de 30 días y no generan interés,

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de proveedores locales por US$146,016 (16%) corresponde a Cadena Ecuatoriana de Television C.A. Canal 10 CETV por pautas publicitarias contratadas y US$81,423 (9%) a Cisneros Interactive Ecuador Cisteractec S.A. por servicios de publicidad en medios digitales.

9. Beneficios sociales por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de los beneficios sociales por pagar es como sigue:

	2018	2017
Beneficios sociales	**23,951**	12,903
Participación de trabajadores	**55,515**	35,768
	79,466	48,671

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

El movimiento de los beneficios sociales por pagar por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

9. Beneficios sociales por pagar (continuación)

	Saldo al 31-Dic-2017	Adiciones	Pagos	Saldo al 31-Dic-2018
Beneficios sociales:				
- Décimo tercer sueldo	4,746	**77,354**	**(74,657)**	**7,443**
- Décimo cuarto sueldo	7,836	**20,221**	**(12,317)**	**15,740**
- Vacaciones	-	**4,913**	**(4,913)**	**-**
- Fondo de reserva	321	**48,505**	**(48,058)**	**768**
	12,903	**150,993**	**(139,945)**	**23,951**
15% Participación trabajadores	35,768	**32,442**	**(12,695)**	**55,515**
Total Gastos acumulados por pagar	48,671	**183,435**	**(152,640)**	**79,466**

10. Patrimonio de los accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US$1,00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

	% Participación		Acciones ordinarias y nominativas	
	2018	**2017**	**2018**	**2017**
Agustin Febres Cordero	**58.37%**	58.37%	**467**	467
Ricardo Medina Ramirez	**36.63%**	36.63%	**293**	293
Giancarlo Moggia Cucalón	**5.00%**	5.00%	**40**	40
Total	**100.00%**	100.00%	**800**	800

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal sí éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

11. Transacciones con partes relacionadas

Un resumen de las transacciones con partes relacionadas en el año terminado el 31 de diciembre del 2018 es el siguiente:

	2018
Transacciones:	
Gastos de representación: *(nota 13)*	
DDB Latina	**29,626**
	29,626

11. Transacciones con partes relacionadas (continuación)

Compensación del personal clave de la gerencia

La compañía es administrada por accionista de la misma, la compensación por costos de nómina y otros beneficios al 31 de diciembre del 2018 es el siguiente:

	2018
Sueldos y beneficios sociales	**115,500**
	115,500

12. Ingresos ordinarios

Un detalle de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre del 2018, es el siguiente:

		2018
Prestación de servicios de:	US$	
- Comisión medios		**140,157**
- Servicios de publicidad ATL		**1,704,292**
- Servicios de publicidad BTL		**1,368,082**
- Pauta en medios		**671,687**
- Fee Creativos		**2,073,869**
- Otros ingresos		**4,923**
Subtotal		**5,963,010**
Ingresos anticipados		**(320,938)**
	US$	**5,642,072**

13. Costos y Gastos por Naturaleza

Un detalle de los costos de operación y gastos de administración por naturaleza al 31 de diciembre del 2018 es el siguiente:

		2018
Servicios audiovisuales	US$	**1,354,497**
Beneficios a los empleados		**1,258,103**
Medios digitales		**975,633**
Pautas en prensa		**824,594**
Servicios prestados		**86,121**
Adecuaciones y remodelaciones		**85,555**
Costo de publicidad en vallas		**61,282**
Arrendamientos		**60,332**
Costo de publicidad en transporte público		**33,485**
Gastos de representación		**29,626**
Otros egresos		**610,136**
	US$	**5,379,364**

14. Conciliación de la Ganancia Neta con el Efectivo Neto Provisto en Actividades de Operación

La Conciliación de la ganancia neta con el efectivo neto provisto en actividades de operación por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	Nota	2018
Ganancia neta		**128,128**
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación:		
Depreciación	**7**	**22,631**
Ajuste por ingresos anticipados	**12**	**320,938**
Participación de trabajadores	**9**	**32,442**
Impuesto a la renta	**6**	**55,709**
Cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en centas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		**(814,793)**
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes		**(125,684)**
(Aumento) disminución en gastos anticipados		**(22,660)**
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		**724,410**
(Disminución) aumento en beneficios a empleados		**(1,647)**
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes		**19,769**
Total ajustes		**(220,605)**
Flujo neto de efectivo provisto en actividades de operación		**339,243**

15. Compromisos

Contrato de una agencia de publicidad para desarrollo campañas publicitarias que permitan mantener el posicionamiento de la imagen institucional

El 7 de junio del 2018, se suscribió contrato denominado "Contrato de una agencia de publicidad para desarrollo campañas publicitarias que permitan mantener el posicionamiento de la imagen institucional" con la institución pública Corporación Financiera Nacional, en la cual la compañía se encargará de difunfir, promocionar y posicionar al cliente en mercados y sectores especializados. En dicho contrato se garantiza con una póliza de fiel cumplimento por un monto de US$63,743 y póliza para el buen uso del anticipo por un monto asegurado de US$637,430, con fecha de vencimiento 29 de junio del 2019. Dicho contrato tendrá una vigencia de 365 días, con fecha de vencimiento estimada 4 de julio del 2019.

16. Contingencias

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2016 al 2018, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

17. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

Kleber Cevallos Zambrano
Gerente General

CPA. Alvaro Echeverria
Contador