

PARADAIS S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

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 Víctor 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 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Por efecto de la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, al cierre del periodo 2018 la Compañía por su nivel de ingresos dejó de ser PYMES, por consiguiente los estados financieros del 2019 (periodo de adopción) fueron convertidos a NIIF – Completas, considerando el periodo 2018 como periodo de transición.

Para el proceso de conversión se consideró la NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, sin embargo no hubo exenciones o excepciones de aplicación ni efectos que deban ser restablecidos en los estados financieros del periodo de transición ni en el de adopción.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2019 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.

PARADAIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019

(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Bases de Preparación (continuación)

d) **Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), 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 Administración 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:
- La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF, utiliza el juicio profesional para considerar la materialidad de los efectos en la aplicación y revelación exigidas por el marco de referencia de información financiera aplicable, por consiguiente la Administración no ha determinado ni incluido los efectos a los siguientes casos:
 - NIIF 9: Reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas
 - NIC 19: Reconocimiento de los gastos de jubilación patronal y desahucio
 - NIIF 16: Arrendamientos
 - 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.
 - Cuando 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, 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.

PARADAIS S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Bases de preparación (continuación)

e) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las NIIF

A continuación, se resume las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y que son de aplicación a partir del 1 de enero 2019:

Fecha efectiva	Norma	Cambio	Título
Aplicación efectiva para los periodos que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019	NIIF 16	Nueva	Arrendamientos
	CINIIF 23	Nueva	La Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias
	NIIF 9	Enmienda	Instrumentos financieros
	NIC 28	Enmienda	Participación a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos
Aplicación efectiva para los periodos que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019	Ciclo 2015-2017	Mejoras	(NIIF 3, NIIF 11, NIIF 12 y NIC 23)
	NIC 19	Enmiendas	Beneficios a los empleados, modificación reducción o liquidación de un plan
	(NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, IAS 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22, y SIC-32)	Revisadas	Mejoras al Marco Conceptual

Un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y con aplicación efectiva a partir del 1 de enero del 2020 y siguientes, es como sigue:

Fecha efectiva	Norma	Cambio	Título
1 de enero 2020	Marco conceptual	Enmiendas	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF
1 de enero 2020	NIIF 3	Enmiendas	Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)
1 de enero 2020	NIC1-NIC8	Enmiendas	Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)
1 de enero 2021	NIIF 17	Nueva	Contratos de seguros
Por determinar	NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas	Estados financieros consolidados - venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

La Administración está evaluando la aplicabilidad o impacto de las nuevas normas o modificaciones de las NIIF de aplicación futura o de adopción anticipada. En opinión de la administración, no se espera que la aplicación futura de estas normas y enmiendas e interpretaciones tengan un efecto significativo en los estados financieros.

PARADAIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019

(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

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:

- 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

PARADAIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019

(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de principales políticas de contabilidad (continuación)

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.

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:

PARADAIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019

(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de principales políticas de contabilidad (continuación)

<u>Cuenta</u>	<u>Años</u>
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.

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 2019, 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.

PARADAIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019

(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de principales políticas de contabilidad (continuación)

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 2019, representa el mayor entre el impuesto causado y el anticipo mínimo.

(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.

PARADAIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019

(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de principales políticas de contabilidad (continuación)

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.

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 2019, 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. Administración de riesgos

Un instrumento financiero es un contrato que origina un activo financiero para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial para la contraparte. El estado de situación financiera de la compañía está compuesto por instrumentos financieros no derivados como deudores y acreedores

PARADAIS S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

4. Administración de riesgos (continuación)

comerciales, principalmente. Estos activos y pasivos financieros por su vencimiento a corto plazo, están valorados al valor nominal y no generan intereses.

Los instrumentos financieros que se concentran en los saldos de los estados financieros, se detallan a continuación:

	<u>2019</u>
Activos financieros medidos al valor razonable	
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5)	US\$ 861,883
Activos financieros medidos al costo amortizado	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	1,232,150
Total activos financieros e instrumentos de patrimonio	<u>US\$ 2,603,544</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado	
Prestamos bancarios (Nota 9)	4,363
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	1,422,805
Total pasivos financieros	<u>US\$ 1,427,168</u>

Los principales riesgos identificados por la Administración sobre estos instrumentos financieros, son los riesgos de crédito y liquidez.

(i) *Riesgo de crédito*. - Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero que es propiedad de la Compañía no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que la Compañía adquirió u originó el activo financiero respectivo.

La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>
Efectivo y equivalentes del efectivo	5	861,883
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1,232,150
		<u>2,603,544</u>

Con respecto a los bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgos independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la empresa. La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidades Financieras</u>	<u>Calificación (*)</u>
Banco del Pacífico	AAA
Banco Internacional	AAA- / AAA
Banco Bolivariano	AAA / AAA-
Banco del Pichincha	AAA / AAA-
Banco de Guayaquil	AAA / AAA

* SBS - Datos disponibles al 31 de diciembre del 2019

PARADAIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019

(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

4. Administración de riesgos (continuación)

Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en efectivo y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Con objeto de mitigar la exposición al riesgo de crédito en el efectivo y sus equivalentes, la Compañía ha adoptado la política de efectuar sus operaciones con entidades de reconocida solvencia en el mercado nacional.

El saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluye a las cuentas por cobrar a clientes, las cuales están representadas por ventas de servicios a clientes, los cuales han demostrado un historial de cumplimiento de pagos durante su relación comercial con la Compañía. Un resumen de la antigüedad de la cartera es como sigue:

	Cientes	Terceros	Empleados	Otras	Total
Corriente	238,417	85,681	12,516	140,358	476,972
Vencido:					
1-30	363,458	-	-	-	363,458
31-60	182,293	-	-	-	182,293
61-90	16,343	-	-	-	16,343
91-120	1,009	-	-	-	1,009
121. mas	52,982	-	-	-	52,982
	854,502	-	-	-	1,093,057

- (ii) *Riesgo de liquidez.* - Consiste en el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La Compañía, a través de la Gerencia General, administra el riesgo de liquidez mediante el monitoreo de flujos de efectivo y los vencimientos de sus activos y pasivos financieros basados en el cumplimiento de los requerimientos de cobro y pago. Un resumen de los vencimientos de los pasivos es como sigue:

Notas	Valor en libros	Valor nominal	Vencimientos		
	US\$	US\$	D-0-6 meses	D-6-12 meses	D 12 meses en adelante
Prestamos bancarios	4,363	4,363	4,363	-	-
Proveedores locales	1,270,777	1,270,777	1,376,394	50,000	-
Otras cuentas por pagar	152,028	152,028	155,617	-	-
	1,427,168	1,427,168	1,380,757	50,000	-

A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

- (i) Administración de capital. -

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. El capital total corresponde a todos los componentes del patrimonio y la deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente menos la caja disponible).

PARADAIS S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

4. Administración de riesgos (continuación)

	Valor en libros US\$
Total pasivos	1,430,757
Menos efectivo y equivalente de efectivo	(861,883)
Deuda neta	568,874
Total patrimonio	653,296
Ratio patrimonio ajustado por la deuda	0.87

5. Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo del efectivo y equivalentes al efectivo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo	US\$ 7	66
Bancos locales	861,876	364,947
Total	US\$ <u>861,883</u>	<u>365,013</u>

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

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	US\$ 854,502	991,293
Provision para cuentas incobrables	-	-
Subtotal	854,502	991,293
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	139,093	94,229
Funcionarios y empleados	12,516	16,005
Prestamos a terceros	85,681	75,267
Otras	140,358	46,085
	<u>377,648</u>	<u>231,586</u>
Total	US\$ <u>1,232,150</u>	<u>1,222,879</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de clientes corresponde a facturas emitidas por servicios de publicidad. Al cierre del periodo 2019 el 52% de la cartera de clientes lo constituye sus clientes Universidad UTE y Sociedad De Turismo Sodetur S.A. con US\$285,180 (33.37%) y US\$164,054 (19.19%), respectivamente. El saldo de cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no genera intereses.

PARADAIS S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

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 2019, el saldo de anticipo a proveedores corresponde principalmente a valores por US\$71,244 entregados a Emilio Mejia Rodriguez en el 2018 por servicios de publicidad.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 2019, el saldo de préstamos a terceros corresponde principalmente a préstamos concedidos a la Compañía a Resfacorp S.A., estos no tienen fecha específica de vencimiento y no generan interés.

7. 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 2019 y 2018 es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por impuestos corrientes:			
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	US\$	206,328	145,576
Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado		<u>141,691</u>	<u>148,699</u>
Total	US\$	<u><u>348,019</u></u>	<u><u>294,275</u></u>
Pasivos por impuestos corrientes:		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado por pagar	US\$	5,547	21,324
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta por pagar		16,953	19,838
Impuesto a la renta por pagar		44,898	55,709
Otros impuestos		-	81,022
Total	US\$	<u><u>67,398</u></u>	<u><u>177,893</u></u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos del impuesto al valor agregado por cobrar, corresponden al impuesto pagado en compras durante el 2019, 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 2019, 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 2019 es como sigue:

PARADAIS S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

7. Impuesto a la renta (continuación)

		<u>2019</u>
Saldo crédito tributario al inicio del año	US\$	145,576
Retenciones de impuesto a la renta que le han efectuado		116,460
Compensación con impuesto a la renta 2018		<u>(55,709)</u>
	US\$	<u>206,328</u>

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

	<u>US\$</u>
<u>Retenciones en la fuente</u>	
2018	89,868
2019	<u>116,460</u>
	<u>206,328</u>

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 2019 fueron las siguientes:

		<u>2019</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	128,775
Más – Gastos no deducibles		<u>50,818</u>
Base de cálculo		179,593
25% de impuesto a la renta (impuesto a la renta causado)		44,898
Anticipo mínimo		-
Impuesto a la renta definitivo	US\$	<u>44,898</u>

La compañía en el 2019 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 2019, 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:

PARADAIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019

(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

7. Impuesto a la renta (continuación)

	<u>2019</u>
Saldo al inicio del año	55,709
Provisión cargada al gasto	44,898
Retenciones de impuesto a la renta	<u>(55,709)</u>
Saldo a favor	<u>44,898</u>

c) Impuesto reconocido en el resultado del periodo

Al 31 de diciembre del 2019, el Impuesto a la renta cargado en su totalidad al resultado del periodo es el siguiente:

	<u>2019</u>
Impuesto a la renta - corriente	US\$ 44,898
Impuesto a la renta - diferido	-
	<u>US\$ 44,898</u>

a) Precios de transferencia

De acuerdo a disposiciones tributarias, mediante Resolución No. NACDGERCGC15-00000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, se establece: "Que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD 15'000.000,00, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Los contribuyentes quedaran exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencias cuando cumplan con las siguientes condiciones: a) Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables; b) No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y c) No mantengan suscrito con el estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

b) 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. 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 excluyen los gastos por generación de nuevos empleos y por la adquisición de activos productivos. A partir del 2019 a la formula predicha, se restaran las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior. Hasta el periodo 2018, las disposiciones tributarias vigentes a esas fechas 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. A partir del periodo 2019, el pago del anticipo no es definitivo, sino que se puede pedir devolución, en caso de que el impuesto causado sea menor al anticipo. Además, se podrá utilizar ese excedente pagado para crédito tributario en los siguientes tres años.

PARADAIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019

(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

7. Impuesto a la renta (continuación)

A partir del año 2020 se elimina el anticipo de impuesto a la renta, sin embargo, el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y su pago constituirá crédito tributario para el pago del Impuesto Renta. Únicamente se pagará Impuesto a la Renta cuando se generen utilidades.

Se encuentran exentos los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Esta exención no aplica cuando: el beneficiario efectivo, en los términos definidos en el reglamento, es una persona natural residente en Ecuador. Además, cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

c) Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía. Dicha facultad están limitada a un número de período tributario anual, los cuales, por lo general, una vez transcurridos dan lugar a la expiración de dichas inspecciones. La facultad del Servicio de Rentas Internas para determinar la obligación tributaria caduca, sin que se requiera pronunciamiento previo: a) En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo; b) 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; y, c) En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de la notificación de tales actos. En los casos en que los contribuyentes hayan sustentado costos o gastos inexistentes y/o en facturas emitidas por empresas inexistentes, fantasmas o supuestas, se entenderá que se ha dejado de declarar en parte el tributo, y por lo tanto se aplicará la caducidad de 6 años respecto de la facultad determinadora de la Administración Tributaria.

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los periodos 2016 al 2019, están abiertos para ser revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

8. Propiedades y equipos, neto

El detalle y movimiento de la propiedades y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-18</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-19</u>
Equipos de oficina	32,932	1,878	-	34,810
Muebles y enseres	53,534	3,657	-	57,191
Equipos de computación	103,912	27,674	-	131,586
	190,378	33,209	-	223,587
Depreciación acumulada	(55,773)	(35,437)	-	(91,210)
	<u>134,605</u>	<u>(2,228)</u>	<u>-</u>	<u>132,377</u>

PARADAIS S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

8. Propiedades y equipos, neto (continuación)

	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-18</u>
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)
	<u>40,108</u>	<u>94,497</u>	-	<u>134,605</u>

Al 31 de diciembre del 2019, las propiedades y equipos no han sido entregadas en garantía, ni pignorados.

9. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de obligaciones financieras corresponde a préstamo recibido del Banco de Guayaquil por US\$50,000 a una tasa de interés nominal del 7.76% y plazo de 365 días (25 de enero del 2020).

10. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	US\$ 1,270,777	897,373
Otras cuentas por pagar:		
Tarjetas de crédito	59,390	58,781
Nóminas	48,571	35,672
Instituto ecuatoriano de seguridad social	23,063	19,343
Otras	21,004	32,830
	US\$ <u>1,422,805</u>	<u>1,043,999</u>

Al 31 de diciembre del 2019, 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 2019, el saldo de proveedores locales por US\$95,889 (7.68%) corresponde a IMS Internet Media Services Ecuador S.A. por servicios publicitarios contratados y US\$93,030 (7.45%) a Franova S.A. por asesoramiento relaciones públicas.

PARADAIS S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

11. Ingresos diferidos

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de ingresos diferidos por US\$402,910 corresponde a anticipos entregados por el cliente Corporación Financiera Nacional por Campaña Publicitaria General- Institucional (Ver nota 18), estos saldos serán registrados en ingresos de acuerdo al grado de avance del servicio.

12. Beneficios sociales por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de los beneficios sociales por pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	25,440	23,951
Participación de trabajadores	22,725	55,515
	48,165	79,466

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 los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>Saldo al 31-Dic-2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al 31-Dic-2019</u>
Beneficios sociales:				
- Décimo tercer sueldo	7,443	102,901	(102,687)	7,657
- Décimo cuarto sueldo	15,740	25,336	(23,941)	17,135
- Vacaciones	-	54,794	(54,794)	-
- Fondo de reserva	768	10,029	(10,149)	648
	23,951	193,060	(191,571)	25,440
15% Participación trabajadores	55,515	22,725	(55,515)	22,725
 Total Gastos acumulados por pagar	79,466	215,785	(247,086)	48,165
	<u>Saldo al 31-Dic-2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al 31-Dic-2018</u>
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

PARADAIS S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

13. Patrimonio de los accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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	
	2019	2018	2019	2018
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 liquidadas 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 si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

14. Transacciones con partes relacionadas

Un resumen de las transacciones con partes relacionadas en el año terminado el 31 de diciembre del 2019 es el siguiente:

	2019
Transacciones:	
<u>Gastos de representación: (nota 16)</u>	
DDB Latina	28,485
	<u>28,485</u>

Compensación del personal clave de la gerencia

La compañía es administrada por un accionista de la misma, la compensación por costos de nómina y otros beneficios al 31 de diciembre del 2019 es el siguiente:

	2019
Sueldos y beneficios sociales	16,722
	<u>16,722</u>

15. Ingresos ordinarios

Un detalle de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre del 2019, es el siguiente:

PARADAIS S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

15. Ingresos ordinarios (continuación)

		<u>2019</u>
Prestación de servicios de:	US\$	
- Servicios de publicidad BTL		1,504,688
- Desarrollo y manejo de campaña		1,389,618
- Medios digitales		1,376,805
- Fee Creativos		762,662
- Audiovisuales		548,340
- Pauta en medios		297,904
- Otros ingresos		1,216,615
- Reembolsos		220,250
	US\$	<u>7,316,882</u>

16. Costos y gastos por naturaleza

Un detalle de los costos de operación y gastos de administración por naturaleza al 31 de diciembre del 2019 es el siguiente:

		<u>2019</u>
Servicios audiovisuales	US\$	1,770,481
Beneficios a los empleados		1,678,223
Medios digitales		836,838
Pautas en prensa		1,373,062
Servicios prestados		67,987
Reembolsos		220,250
Costo de publicidad en vallas y vía pública		133,436
Arrendamientos		64,316
Comisiones		87,943
Gastos de representación		20,593
Otros egresos		864,712
	US\$	<u>7,117,841</u>

17. Flujo de efectivo

a) Conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación

Una conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	Nota	<u>2019</u>
Ganancia neta		83,877
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación:		
Depreciación	8	35,437
Ajuste por ingresos anticipados	11 y 15	(320,938)
Participación de trabajadores	12	22,725
Impuesto a la renta	7	44,898

PARADAIS S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

17. Flujo de efectivo (continuación)

	<u>2019</u>
Cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en centas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(9,271)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	(53,744)
(Aumento) disminución en gastos anticipados	(6,455)
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	214,757
(Disminución) aumento en Ingresos anticipados	723,849
(Disminución) aumento en beneficios a empleados	(155,393)
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes	(54,026)
Total ajustes	<u>659,717</u>
Flujo neto de efectivo provisto en actividades de operación	<u>525,716</u>

b) Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento

Al 31 de diciembre del 2019 un resumen de cambios entre los saldos iniciales y finales de activos o pasivos que surjan de actividades de financiamiento y que generen cambios en flujos de efectivo o cambios de flujos no monetarios es el siguiente:

	Al 1-ene-19	Flujo de efectivo	Adquisición	Pagos	Cambios no monetarios Reclasificación	Al 31-dic-19
Obligaciones financieras (Nota 9)	-	4,363	50,000	(45,637)	.	4,363
Total	-	4,363	50,000	(45,637)	.	4,363

18. Compromisos

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

El 21 de agosto del 2019, 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 informar a los grupos objetivos que la CFN cuenta con los recursos para otorgar créditos a los sectores productivos. La CFN entregará un anticipo del 50% del valor del contrato y el saldo de forma mensual contraprestación de factura. En dicho contrato se garantiza con: a) una póliza de fiel cumplimiento de contrato y póliza para el buen uso del anticipo por un monto asegurado de US\$857,400, con fecha de vencimiento 21 de agosto del 2020 Dicho contrato tendrá una vigencia de 365 días, con fecha de vencimiento estimada 21 de agosto del 2020.

19. Contingencias

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2016 al 2019, 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

PARADAIS S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Con Cifras Correspondientes del 2018)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

19. Contingencias (continuación)

deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

20. Eventos subsecuentes

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de un coronavirus (COVID-19) como una pandemia mundial. Al respecto, el Gobierno Ecuatoriano ha tomado diversas medidas dirigidas a evitar la propagación de dicho brote en la población, por lo cual, el 16 de marzo del 2020 emitió el estado de excepción por el lapso de 14 días, declarando toque de queda a nivel nacional, cierre de vuelos nacionales e internacionales, restricción vehicular, suspensión de actividades laborales, entre otras disposiciones. El alcance de las medidas restrictivas que tome el Gobierno y su extensión en el tiempo determinarán la materialidad de los efectos sobre la normal operación de la Compañía. Actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, el que podría ser material sobre los estados financieros futuros.

No se han producido otros hechos posteriores entre el 1 de enero 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (27 de marzo del 2020).


Giancarlo Moggia Cusalón
Gerente General


CPA, Alvaro Echeverría
Contador