GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica

- Nombre de la Compañía: GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
- Ruc de la Compañía: 1790436985001
- Domicilio de la Compañía: Quito, Calle James Colnet N40-86
- Forma legal de la Compañía: Compañía Limitada
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad:

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA., fue constituida el 26 de diciembre de 1979 en la ciudad de Quito, dicha constitución fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 6501 del 13 de febrero de 1980 y quedó inscrita en el Registro Mercantil el 21 de febrero del mismo año. Con fecha 11 de septiembre de 2014 la compañía aumenta su capital por US\$200.000, alcanzando un capital social de US\$ 250.000. Sus socios son de nacionalidad ecuatoriana, así como extranjeros. El objeto social de la compañía es la prestación de servicios de creación y producción artística de elementos publicitarios para propaganda de productos, actividades, servicios, asesorías y cosas en general relacionadas con la publicidad.

Sus accionistas son Herrera Corella Diego con el 80% del capital social. Corella Cornejo Mónica con el 10% del capital social y Herrera Corella Mónica con el 10% del capital social.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

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

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018 y 2017, mismas que han sido aplicadas según corresponde en la preparación de los estados financieros:

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIC 7	<p><u>Estado de flujos de efectivo (Modificaciones)</u> Emitida en enero de 2016. Iniciativa sobre información a revelar. Las modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo realizadas en Iniciativa de Información a Revelar (Modificaciones a la NIC 7) responden a las solicitudes de los inversores de mejorar la información a revelar sobre cambios en los pasivos de una entidad que surgen de actividades de financiación. Las modificaciones requieren que las entidades revelen la información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en pasivos producidos por actividades de financiación, incluyendo tanto los derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivo.</p>	01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada
NIC 12	<p><u>Impuesto a las Ganancias (Modificaciones)</u> Emitida en enero de 2016. Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas. La NIC 12 Impuestos a las Ganancias proporciona requerimientos sobre el reconocimiento y medición de activos o pasivos por impuestos diferidos o corrientes. Las modificaciones en Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Modificaciones a la NIC 12) aclaran los requerimientos de reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable.</p>	01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada
NIIF 15	<p><u>Ingreso de Actividades Ordinarias</u> Emitida en abril de 2016. El propósito Aclaraciones a la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes era clarificar las intenciones del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) al desarrollar algunos de los requerimientos de la NIIF 15. Estas modificaciones no cambian los principios subyacentes de la Norma. Surgen como consecuencia de los análisis del Grupo de Recursos de Transición. El Grupo de Recursos de Transición fue establecido conjuntamente por el Consejo y el emisor nacional de los Estados Unidos de América, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera, para ayudar a las empresas a la implementación de la NIIF 15. Las modificaciones aclaran cómo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - identificar una obligación de desempeño (el compromiso de transferir un bien o un servicio a un cliente) en un contrato; - determinar si una entidad es un principal (el proveedor de un bien o servicio) o un agente (responsable de organizar que el bien o servicio se proporcione); y 	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
	<ul style="list-style-type: none"> - establecer si los ingresos de actividades ordinarias por la concesión de una licencia de propiedad intelectual a una entidad deben reconocerse en un determinado momento o a lo largo del tiempo. <p>Además de las aclaraciones, las modificaciones incluyen dos exenciones adicionales para reducir costos y complejidad para una entidad cuando aplique por primera vez la NIIF 15.</p>	
NIIF 2	<p><u>Pagos Basados en Acciones (Modificaciones)</u> Emitida en junio de 2016. Clasificación y Medición de Transacciones con Pagos basados en Acciones (Modificaciones a la NIIF 2) fue desarrollada a través del Comité de Interpretaciones de las NIIF. Las modificaciones proporcionan requerimientos para la contabilización de:</p> <ul style="list-style-type: none"> - los efectos de las condiciones para la irrevocabilidad y las condiciones distintas a las de las de irrevocabilidad de la concesión sobre la medición de un pago basado en acciones que se liquide en efectivo; - las transacciones con pagos basados en acciones con una característica de liquidación por el neto por causa de obligaciones fiscales de retener; y - una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia la clasificación de la transacción de liquidarse en efectivo a liquidarse con instrumentos de patrimonio. 	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada
NIIF 9, NIIF 4	<p><u>Instrumentos Financieros (Aplicación), Contratos de Seguro (Modificaciones)</u> Emitida en septiembre de 2016. Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguros. Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4) aborda las preocupaciones surgidas de las diferentes fechas de vigencia de la NIIF 9 y la próxima Norma sobre contratos de seguro. Las modificaciones introducen dos enfoques opcionales:</p> <ul style="list-style-type: none"> - una exención temporaria— las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con seguros pueden optar por continuar aplicando la NIC 39 en lugar de la NIIF 9. Esta exención temporaria opcional de la NIIF 9 está disponible hasta el 2021. - un enfoque de la superposición—todas las entidades que emiten contratos de seguro y aplican la NIIF 9 pueden optar por reasificar en otro resultado integral, la diferencia en los importes reconocidos en el resultado del periodo para activos financieros elegibles entre aplicar la NIIF 9 y aplicar la NIC 39. 	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada
NIC 40	<p><u>Propiedades de Inversión (Modificaciones)</u> Emitida en diciembre de 2016. Transferencias de Propiedades de Inversión. Aclara cuándo existe una transferencia hacia, o desde, propiedades de inversión.</p>	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIIF 1, NIIF 12, NIC 28	<u>Adopción por Primera Vez de las NIIF, Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</u> Emitidas en diciembre de 2016. - Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF. Aclaración del alcance de la Norma. Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.	01 de enero de 2018, excepto NIIF 12, 01 de enero de 2017, con su aplicación anticipada
CINIIF 22	<u>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</u> Emitidas en diciembre de 2016. La Interpretación CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera.	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- Beneficio al retiro de los empleados en función de supuestos para determinar la estimación de estos beneficios
- Reconocimiento de los Ingresos realizados

2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del periodo. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente periodo financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

iii. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

GRUPO CREATIVO PUBLYMARK CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iv. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas según lo siguiente:

Créditos concedidos en el año	1% del valor total
-------------------------------	--------------------

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

2.8 Propiedades, planta y equipo

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

GRUPO CREATIVO PUBLYMARK CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos Depreciable	Años de vida útil
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	5 años

2.9 Deterioro del valor de los activos

i. Activos financieros

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

GRUPO CREATIVO PUBIMARK CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

II. Activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de incisos de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

2.10 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

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

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.12 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma de impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.12.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.12.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.12.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.13 Beneficios a empleados

2.13.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

GRUPO CREATIVO PUBLYMARK CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.13.2 Participación a trabajadores

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

2.14 Venta de bienes o Servicios

Los ingresos por venta de bienes o servicios son reconocidos mediante la aplicación de las siguientes etapas:

- a) Identificación del contrato entre las partes.
- b) Identificación de las obligaciones de desempeño del contrato.
- c) Determinación del precio de la transacción.
- d) Asignación del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño.
- e) Reconocimiento del Ingreso de actividades ordinarias en la medida que se satisface una obligación de desempeño.

2.15 Costos y Gastos

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

2.16 Compensación de saldos y transacciones

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

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

GRUPO CREATIVO PUBLYMARK CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 3 – Instrumentos Financieros

	2017	2016
<u>Activos Financieros</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	53,359	28,650
Cuentas comerciales por cobrar	2,066,992	1,892,466
Otras cuentas por cobrar	69,063	12,784
Total	2,189,414	1,933,900
<u>Pasivos Financieros</u>		
Obligaciones financieras	400,000	400,000
Cuentas por pagar comerciales	969,773	761,707
Otras cuentas por pagar	54,692	54,091
Total	3,613,879	3,149,698

Nota 4 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2017	2016
Cajas	500	500
Bancos (1)	52,859	28,150
Total	53,359	28,650

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales en dólares estadounidenses. Los cuales no tienen restricciones y son de libre disponibilidad.

Nota 5 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar son como sigue:

	2017	2016
Clientes (1)	1,364,868	1,132,382
Servicios por facturar (2)	733,337	792,638
Provisión cuentas incobrables	(31,213)	(32,554)
Total	2,066,992	1,892,466

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA,
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (1) Corresponde a la obligación de cobro por concepto de prestación de servicios de publicidad y marketing.
- (2) Corresponde a ingresos por servicios que la compañía ya ha prestado, sin embargo, no ha efectuado la correspondiente emisión de la factura.

Movimiento de la estimación para cuentas incobrables es la siguiente:

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables, son como sigue:

	2017	2016
Saldo inicial	(32,554)	(33,899)
Bajas	1,341	1,345
Saldo final	(31,213)	(32,554)

Nota 6 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar son como sigue:

	2017	2016
Préstamos empleados (1)	2,726	8,602
Otras cuentas por cobrar	66,337	4,182
Total	69,063	12,784

- (1) Corresponde a préstamos entregados a empleados los cuales generan intereses, se liquidan de acuerdo a un cronograma de pagos mediante el rol de pagos.

Nota 7 – Otros Activos Corrientes

Los otros activos corrientes son como sigue:

	2017	2016
Costos pagados por anticipado (1)	11,735	10,032
Total	11,735	10,032

- (1) Seguros pagados por anticipado corresponde a pólizas canceladas por seguro de robo, seguro de oficinas, Vehículos, primas que se amortizan de acuerdo al tiempo de vigencia de la póliza. El detalle es el siguiente:

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Tipo de póliza	Aseguradora	No. Póliza	Prima neta	Prima total	Fecha inicial	Fecha final
Seguro de Oficinas	AIG Metropolitana	7306	947.77	983.71	29/8/2017	29/8/2018
Seguro de Hogar	AIG Metropolitana	50609	1,047.00	1,093.89	25/10/2017	25/10/2018
Seguro Vehículos	AIG Metropolitana	60794	11,684.46	12,160.87	25/10/2017	25/10/2018
Seguro de Hogar	AIG Metropolitana	7306	39.10	41.43	24/11/2017	28/8/2018

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 8 – Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo son como sigue:

	Saldo Final 2015	Adiciones	Cambios por Aumento de Vida Útil	Baja	Saldo Final 2016	Adiciones	Baja	Saldo Final 2017
Instalaciones y adecuaciones	45,946	-	-	(45,946)	-	-	-	-
Equipo de computación	45,019	1,079	14,351	(14,453)	45,996	1,540	(1,329)	46,207
Muebles y enseres	4,425	-	-	-	4,425	-	-	4,425
Equipo de oficina	2,790	-	-	(500)	2,290	-	-	2,290
Software	44,741	9,000	-	(13,854)	39,887	-	(29,500)	10,387
Subtotal	142,921	10,079	14,351	(74,753)	92,598	1,540	(30,829)	63,309
Depreciación acumulada	(86,650)	(40,599)	(172)	74,753	(52,668)	(18,223)	30,541	(40,350)
Total	56,271	(30,520)	14,179	-	39,930	(16,683)	(288)	22,959

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 9 – Otros Activos No Corrientes

Los otros activos no corrientes son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depósitos en garantía	<u>7.201</u>	<u>8.000</u>
Total	<u><u>7.201</u></u>	<u><u>8.000</u></u>

Nota 10 – Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha Miami (1)	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>
Total	<u><u>400.000</u></u>	<u><u>400.000</u></u>

(1) Obligación con el Banco Pichincha Panamá, concedido en junio de 2017, devenga intereses calculados a una tasa del 4.75% anual, un solo pago a su fecha de vencimiento en junio de 2018.

Nota 11 – Cuentas Comerciales por Pagar

Las cuentas por pagar son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Revistas	9,649	-
Radio	288,854	116,328
Televisión	563,357	581,460
Varios	<u>107,913</u>	<u>63,919</u>
Total	<u><u>969,773</u></u>	<u><u>761,707</u></u>

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 12 – Otras Cuentas por Pagar

Las otras cuentas por pagar son como sigue:

	2017	2016
Aportaciones al IESS	5,897	6,158
Préstamos al IESS	2,130	3,818
Fondo de reserva	550	975
Interés por pagar (1)	10,925	12,102
Otras cuentas por pagar	35,190	31,038
Total	54,692	54,091

- (1) Corresponde al interés que la compañía debe pagar por concepto del préstamo bancario, mensualmente se reconoce la obligación de pago generando su respectivo gasto en el período que se devenga.

Nota 13 – Provisiones Corrientes

Las provisiones corrientes son como sigue:

	2017	2016
Beneficios sociales	18,549	13,255
Participación a trabajadores	7,439	16,264
Total	25,988	29,519

Cambios en participación a trabajadores

Los movimientos de participación a trabajadores son como sigue:

	2017	2016
Saldo inicial	(16,264)	25,433
Pagos	16,264	(25,433)
Provisión	(7,439)	(16,264)
Saldo final	(7,439)	(16,264)

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 14 – Impuestos

14.1 Activos por Impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes son como sigue:

	2017	2016
Crédito tributario – IVA	13,190	50,062
Crédito Tributario - Retenciones de años anteriores	22	-
Crédito tributario – Retenciones	52,241	39,421
Total	65,453	89,483

14.2 Pasivos por Impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes son como sigue:

	2017	2016
Retenciones en la fuente de IVA	26,477	-
Retenciones en la fuente Renta	8,848	-
SRI por pagar	-	45,547
Impuesto a la renta por pagar	14,460	33,998
Total	49,785	79,545

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

14.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	2017	2016
Gasto del impuesto a la renta corriente	14,460	33,998
Gasto por impuesto diferidos	-	2,961
(Ingreso) por impuestos diferidos	(1,454)	-
Total gasto de impuestos	13,006	36,959

14.1 Conciliación tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2017	2016
Utilidad contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	49,592	108,424
(-) 15% Participación a trabajadores	(7,439)	(16,264)
(+) Gastos no deducibles	15,561	1,054
Base imponible para el impuesto a la renta	57,714	93,224
Impuesto a la renta causado	12,697	20,509
Anticipo determinado	24,100	33,998
Cuota 1	-	-
Cuota 2	-	-
Saldo del anticipo por pagar	24,100	33,998
40% Rebaja (Decreto 210)	(9,640)	-
Saldo de la tercera cuota por pagar	14,460	33,998
(A) Anticipos pagados (1ra. y 2da. cuota) más saldo tercera cuota	14,460	33,998
(B) Impuesto a la renta causado	12,697	20,509
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	14,460	33,998
Retenciones en la fuente	52,241	39,421
(Crédito tributario)	(37,781)	(5,423)

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2014 aún no ha prescrito.

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

14.5 Saldos del impuesto diferido

Las diferencias temporarias deducibles e imponibles son las siguientes:

	Base contable	Base fiscal	Diferencia temporaria	Impuesto diferido
<u>Año 2017</u>				
Equipo de Computación	14,055	7,207	(6,848)	(1,507)
Total	14,055	7,207	(6,848)	(1,507)

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado Integral	Saldos al final del año
<u>Año 2017</u>				
<u>Pasivos por Impuestos diferidos</u>				
Equipo de computación	(2,961)	1,454	-	(1,507)
Total pasivos por impuestos diferidos	(2,961)	1,454	-	(1,507)
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al final del año
<u>Año 2016</u>				
<u>Activos por Impuestos diferidos</u>				
Obligación por beneficios definidos	3,490	-	(3,490)	-
Total activos por impuestos diferidos	3,490	-	(3,490)	-
<u>Pasivos por Impuestos diferidos</u>				
Equipos de computación	-	(2,961)	-	(2,961)
Total pasivos por impuestos diferidos	-	(2,961)	-	(2,961)
Total	3,490	(2,961)	(3,490)	(2,961)

GRUPO CREATIVO PUBLBYMARK CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 15 – Precios de Transferencia

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no cumple con los requisitos establecidos por la Administración Tributaria, para la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia, así como la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Nota 16 – Obligación por Beneficios Definidos

Las obligaciones por beneficios definidos son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	30,915	38,105
Bonificación por desahucio	14,166	16,220
Total	<u>45,081</u>	<u>54,325</u>

16.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al inicio del año	38,105	37,193
Costo laboral	10,983	-
Costo financiero	1,578	-
Ajustes	-	912
Pérdidas actuariales	(19,751)	-
Saldo al final del año	<u>30,915</u>	<u>38,105</u>

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2017	2016
Saldos al inicio del año	16,220	12,530
Costo laboral	1,312	345
Costo financiero	672	-
Pérdidas actuariales	(1,841)	-
Ajuste	(2,197)	3,345
Saldo al final del año	14,166	16,220

Nota 17 – Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social estaba constituido por 250,000 participaciones nominales con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Otras cuentas patrimoniales

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICI.CPAJFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF": - Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

Nota 18 – Ingresos Operacionales

Los ingresos operacionales son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Revistas	23,660	15,590
Prensa	189,142	241,842
Radio	1,609,981	863,147
Televisión	256,975	736,113
Varios	997,706	1,278,937
Artes	399,322	259,675
Servicios publicitarios	555,357	417,599
OVER comisión	76,400	21,500
Facturación no ejecutada	(59,300)	417,493
Devoluciones y descuentos	(87,172)	(531,354)
Tota.	<u>3,962,071</u>	<u>3,720,542</u>

Nota 19 – Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos reportados en los estados financieros son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Revistas	20,111	13,251
Prensa	161,543	213,511
Radio	1,562,405	555,211
Televisión	248,399	713,710
Devoluciones y descuentos	(8,907)	(3,135)
Otros	826,260	894,955
Total	<u>2,809,811</u>	<u>2,387,503</u>

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Remuneraciones	306,764	365,667
Otros beneficios empleados	9,821	9,829
Alimentación	4,180	3,581
Amortizaciones	-	11,278
Arrendos	19,740	38,830
Décimo tercer sueldo	26,591	32,436
Décimo cuarto sueldo	7,103	8,290
Beneficios sociales	104,241	124,494
Jubilación patronal y desahucio	12,561	-
Seminarios y talleres	7,082	5,915
Gasto viaje	5,318	2,308
Movilizaciones	4,882	5,173
Honorarios profesionales	159,947	184,539
Estudio de mercado	49,946	49,882
Atenciones sociales	44,993	32,113
Participación a trabajadores	7,439	16,264
Seguridad	1,300	972
Servicios básicos	36,095	37,771
Impuestos y otras contribuciones	8,609	46,277
Seguros	39,747	51,338
Publicidad y propaganda	-	500
Gastos de producción	208,787	184,265
Mantenimiento y reparación	892	1,994
Combustibles y lubricantes	6,160	5,423
Suministros y materiales	7,779	12,363
Depreciación	21,192	25,319
Otros gastos	9,295	18,713
Total	<u>1,110,464</u>	<u>1,275,534</u>

Un detalle de gasto financiero por su naturaleza son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses financieros	20,706	-
Total	<u>20,706</u>	<u>-</u>

GRUPO CREATIVO PUBLYMARK CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 20 – Otros Ingresos y Egresos

Los otros ingresos y egresos son, como sigue:

	2017	2016
Recuperaciones	18,297	31,485
Otros ingresos	3,058	4,955
Otros gastos	(292)	(1,785)
Total	21,063	34,655

Nota 21 – Transacciones con Partes Relacionadas

21.1 Compensación del personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2017 fue de US\$ 622 (US\$ 24,106 en el año 2016)

Nota 22 – Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 23 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.