

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(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: 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 quedo 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.

Con fecha 26 de abril de 2018, se celebra el acta de Junta General Universal de Extraordinaria de Socios, para tratar el asunto de Aumento de capital e incorporación de un nuevo socio de la compañía y reformar sus estatutos. Se aprueba el aumento de capital por el valor de US\$ 1,150,000, para llegar a un capital total de US\$ 1,400,000, los cuales el 44.41% del aporte de capital se pagará con la capitalización de utilidades retenidas y mediante la capitalización por compensación de créditos registrados en la cuenta de aportes futuras capitalizaciones.

La composición accionaria es como sigue:

Accionistas	Total Capital Suscrito y Pagado	%
Mónica Corella Cornejo	308,000	22%
Diego Herrera Cornejo	420,000	30%
Mónica Alegría Herrera Corella	182,000	13%
Jorge Humberto Herrera Corella	490,000	35%
Total Capital	1,400,000	100%

Nota 2 - Resumen de las políticas contables significativas

A continuación se describen las políticas contables significativas adoptadas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

2.1 - Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de Diciembre de 2018. Estas normas han sido adoptadas por el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

2.2 - Bases de preparación de los estados financieros

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

Excepto por:

- a) Las provisiones corrientes que se determinan en base a la legislación vigente en el Ecuador y sobre bases devengadas.

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- b) Las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales.
- c) Activos y pasivos por impuestos diferidos se miden en función de la tasa de impuesto corriente sobre los valores que se estiman recuperar y cancelar a largo plazo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Más adelante se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativas para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

2.3 - Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros de la compañía se presentan en dólares estadounidenses que es la moneda de curso legal en Ecuador y que corresponde a la moneda funcional y de presentación.

2.4 - Pronunciamientos contables y su aplicación

Al 31 de Diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIIF 9	Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9. Emitida en octubre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 9	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28. Emitida en octubre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 3, NIIF 11, NIC 12, NIC 23	Mejoras Anuales a las Normas: NIIF ciclo 2015-2017 Modificaciones a las NIIF 3 y NIIF 11 Modificaciones a la NIC 12 Modificaciones a la NIC 23. Emitidas en diciembre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 2	Documento de Práctica de las NIIF 2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa. Emitida en septiembre de 2017.	-
NIIF 16	Arrendamientos. Establece los principios para el reconocimiento, Medición, presentación y divulgación de arrendamientos. Emitida en enero del 2016.	01 de enero de 2019

De acuerdo a la evaluación preliminar realizada por la compañía en la aplicación de la NIIF16 – Arrendamientos, que inicia a partir del 01 de enero de 2019, los efectos no serán significativos en función del contrato mantenido por la compañía por el arrendamiento de oficinas.

2.5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos bancarios a la vista. Así como inversiones fácilmente convertibles en efectivo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

2.6 - Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra compañía. Los instrumentos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

2.7 - Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable (valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición).

2.7.1 - Clasificación

Los activos financieros se clasifican según sean medidos posteriormente, en las siguientes categorías:

- a) Medidos al costo amortizado
- b) Medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral
- c) Medidas al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros de la compañía son los siguientes:

Medidos al costo amortizado

- a) Cuentas comerciales por cobrar
- b) Otras cuentas por cobrar

Los pasivos financieros de la compañía son los siguientes:

Medidos al costo amortizado

- a) Préstamos
- b) Cuentas comerciales por pagar
- c) Otras cuentas por pagar

2.7.2 - Medición inicial

Excepto por las cuentas por cobrar, los costos de transacción son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

2.7.3 - Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, la compañía mide sus activos y pasivos financieros de la siguiente manera:

2.7.3.1 - Activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado

Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, para activos financieros, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

2.7.3.2 - Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.7.4 - Deterioro de activos financieros

La compañía establece una provisión para deterioro de sus cuentas cobrar en base a las pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

2.7.5 - Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Un pasivo financiero se elimina cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han cancelado o expirado. La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.8 - Costos de contrato

Incluye los costos incurridos para cumplir los contratos y que obedece a los siguientes criterios:

- i) los costos están relacionados directamente con un contrato y es identificado específicamente,
- ii) los costos generan o mejoran los recursos de la compañía que permiten satisfacer las obligaciones de desempeño actuales y futuras;
- iii) los costos se esperan recuperar.

Los costos que se relacionan directamente con el contrato, son los siguientes:

- a) Mano de obra directa, que corresponde a sueldos y salarios de los empleados que proporcionan los servicios comprometidos con el cliente.
- b) Materiales directos, suministros utilizados para prestar los servicios comprometidos con el cliente.
- c) Distribución de costos (costos indirectos) que se relacionan directamente con el contrato o con las actividades del contrato
- d) Costos imputados directamente al cliente según lo establecido en el contrato.
- e) Costos de subcontratistas
- f) Los costos incrementales incurridos específicamente para la obtención de un contrato son registrados como parte del costo del activo del contrato.
- g) Los costos incrementales incurridos específicamente para la obtención de un contrato son registrados como gastos ya que la duración del activo del contrato o su amortización son menores a un año.

2.9 - Otros activos corrientes - Gastos pagados por anticipado

Corresponde a los desembolsos realizados para la adquisición de seguros con el objetivo de salvaguardar sus activos. Aún no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes del servicio

que la compañía está por recibir. Se amortiza con cargo a resultados del ejercicio con base al método de línea recta, en función de la vigencia de los mismos.

2.10 - Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico, menos las depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la ubicación del activo, en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista. Los costos iniciales comprenden el precio de compra o costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no recuperables.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y cuando el costo del elemento puede medirse con fiabilidad. Los otros desembolsos posteriores corresponden a mantenimiento y reparaciones, mismos que son reconocidos en resultados cuando se incurra en ellos.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

La depreciación es calculada linealmente en base a la vida útil estimada del activo o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales (de ser el caso), debido a que la administración estima un valor de realización del activo aplicable al término de su vida útil.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas y ajustadas si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipo, son las siguientes:

Activos Depreciables	Años	Porcentaje de Depreciación
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipos de computación	5 años	20%
Equipos de oficina	10 años	10%

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

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su importe recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

2.11 - Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Las vidas útiles de los activos intangibles se evalúan como finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vida finita se amortizan en línea recta durante la vida útil económica y se evalúa por deterioro cada vez que hay indicios de que el activo puede verse afectado.

El periodo de amortización y el método de amortización del activo intangible con una vida útil finita se revisa al menos a la fecha del estado de situación financiera. Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al modificar el periodo o método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto de amortización de activos intangible con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos de acuerdo a la naturaleza de dicho activo intangible.

Las ganancias o pérdidas derivadas de la baja en cuentas de un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando el activo es dado de baja.

Como activos intangibles se reconocen:

- Licencias de software

2.12 - Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto diferido se reconoce en los resultados integrales, excepto cuando corresponde a partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto diferido también se reconoce en otros resultados integrales (ORI) o directamente en el patrimonio.

2.12.1 - Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se esperan recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dicho impuesto son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre sobre el período que se informa.

2.12.2 - Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

- Los activos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias deducibles.
- Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias imponibles.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura, que permita que esos activos por impuestos diferidos sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras, que permitan recuperar dichos activos por impuestos diferidos no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a la tasa de impuesto a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

El saldo del impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacione con la misma autoridad tributaria.

2.13 - Provisiones corrientes

La compañía reconoce provisiones cuando:

- i) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- ii) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación,
- iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidación la obligación.

2.14 - Beneficios a los empleados

2.14.1 - Beneficios a corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores en las utilidades

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados del ejercicio y se presenta como parte del costo de productos vendidos (costo de ventas), los gastos administrativos o gastos de ventas, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio de Ley.

Vacaciones

Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y beneficios de seguridad social

Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.14.2 - Beneficios a largo plazo

Provisión de jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento (25%) del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida del efectivo a una tasa de descuento 7.72% (2017: 7.57%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad en el Ecuador, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales en adición a la tasa de descuento incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en Otros Resultados Integrales - ORI. Los costos de los servicios pasados se reconocen en los resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban laborando para la compañía.

2.15 - Reconocimiento de ingresos

Ingresos ordinarios por venta de bienes y servicios

La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias por la transferencia de los bienes y/o servicios comprometidos con los clientes, por un importe que refleje la contraprestación a que la compañía espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

La compañía para el reconocimiento de los ingresos considera los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes según la NIIF 15, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

La compañía contabiliza un contrato cuando se cumplen los siguientes criterios:

- i) Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones.
- ii) La compañía puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- iii) La compañía puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- iv) El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato), y
- v) Es probable que la compañía recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo.

2.16 - 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 periodo en el que se conocen.

2.17 - 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.

2.18 - Estimaciones y criterios contables significativos

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, tomando en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables o en las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la Administración:

2.18.1 - Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de beneficios a empleados se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son

extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad que se negocian en los mercados de Ecuador, que tienen plazos de vencimiento similares o se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

2.18.2 - Estimación de cuentas incobrables

La compañía reconoce periódicamente en los resultados del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se determina en base a las pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

A continuación se describe la base de determinación:

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

2.18.3 - Vida útil de propiedades, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuir, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrán hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuros de los activos.

2.18.4 - Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

2.18.5 - Impuesto a la renta diferido

La compañía ha realizado la estimación de su impuesto diferido considerando que las diferencias temporarias resultantes entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

2.18.6 - Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación del valor a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

2.18.7 - Contingencias

Actualmente la compañía posee una serie de casos relacionados con reclamos legales, regulatorios y disputas laborales.

La estimación de la compañía de los costos a incurrir para la resolución de estos reclamos fue consultada con sus asesores legales. La gerencia y sus asesores legales consideran que la compañía tiene importantes fundamentos jurídicos que sustentan su posición y consideran que las pérdidas derivadas de las acciones legales, en su caso no tendrán un impacto importante en los estados financieros. Es posible, sin embargo, que los resultados futuros de las operaciones podrían verse afectados por cambios en las estimaciones o en la eficacia de las estrategias de este procedimiento.

Nota 3 - Administración de riesgos

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

3.1 - Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

3.1.1 - Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La compañía realiza las transacciones en dólares de Estados Unidos de América, por lo cual no existe un riesgo de tasa de cambio.

3.1.2 - Riesgo de tasa de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La compañía no obtiene préstamos de instituciones financieras y los préstamos con socios no generan interés, motivo por el cual, no existe un riesgo de tasa de interés.

3.1.3 - Otros riesgos de precio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tasa de interés y del riesgo de tasa de cambio), sea que ellas estén causadas por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o por factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

La operación de compra de bienes y servicios, se lo realiza a diferentes proveedores, cuyos precios de compra son de acuerdo al mercado, en tal circunstancia, podría existir un riesgo en caso de variaciones de los precios en el mercado nacional e internacional

3.2 - Riesgo de crédito

El riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

Considerando que la compañía presenta un 98% de cartera corriente y 2% de cartera vencida mayor a 360 días, sobre los servicios por facturar se evidencia un riesgo de crédito.

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3.3 - Riesgo de liquidez

El riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La compañía monitorea el riesgo de déficit de fondos a corto y largo plazo. El objetivo de la compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad del financiamiento de sus proveedores de bienes y servicios, así como la recuperación de su cartera.

3.4 - Riesgo de capital

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras.

Nota 4 - Instrumentos financieros

A continuación, se presenta los valores de libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2018	2017
<u>Activos Financieros</u>		
Efectivo y equivalente de efectivo	55,886	53,359
Cuentas comerciales por cobrar	2,482,301	2,066,992
Otras cuentas por cobrar	203,807	69,063
Total	2,741,994	2,189,414
<u>Pasivos Financieros</u>		
Obligaciones financieras	-	400,000
Cuentas por pagar comerciales	1,532,842	969,773
Otras cuentas por pagar	70,775	54,692
Total	1,603,617	1,424,465

Nota 5 - 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:

	2018	2017
Cajas	500	500
Bancos (1)	55,386	52,859
Total	55,886	53,359

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales y del exterior.

Nota 6 - Cuentas y documentos comerciales por cobrar

Un resumen de cuentas y documentos comerciales por cobrar es como sigue:

A continuación se describe los rangos de antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes (1)	1,322,004	1,364,868
Servicios por facturar (2)	1,183,712	733,337
Provisión cuentas incobrables	<u>(23,415)</u>	<u>(31,213)</u>
 Total	 <u>2,482,301</u>	 <u>2,066,992</u>

- (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.

A continuación se describe los rangos de antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar:

<u>Rangos en días</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
000-000	1,147,425	1,218,993
001-030	142,284	104,289
061-090	255	3,482
031-060	4,280	-
091-120	155	2,885
151-180	-	5,247
181-210	-	7,223
211-240	-	143
301-330	186	-
mayor a 360	<u>27,421</u>	<u>22,606</u>
Total general	<u>1,322,006</u>	<u>1,364,868</u>

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo a comienzo del año	(31,213)	(32,554)
Bajas	<u>7,798</u>	<u>1,341</u>
 Saldo al final del año	 <u>(23,415)</u>	 <u>(31,213)</u>

Nota 7 - Otras cuentas y documentos por cobrar

Un resumen de otras cuentas y documentos por cobrar es como sigue:

	2018	2017
Préstamos empleados (1)	4,090	2,726
Otras cuentas por cobrar	199,717	66,337
Total	203,807	69,063

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

Nota 8 - Costos de contrato

Un resumen de costos de contrato es como sigue:

	2018	2017
Secretaría Nacional de Telecomunicaciones (1)	278,516	-
Total	278,516	-

(1) Corresponde a los costos incurridos por servicios de radio establecidos en el contrato celebrado con la SECOM (Secretaría Nacional de Telecomunicaciones), mismos que en el periodo 2019 se liquidarán enviando al resultado.

Nota 9 - Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	2018	2017
Gastos pre-pagados (1)	9,293	11,735
Total	9,293	11,735

(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:

Tipo de póliza	Aseguradora	No. Póliza	Prima neta	Prima total	Fecha inicial	Fecha final
Vehículos	Equivida	404484	10,251	11,950	25/9/2018	25/9/2019
Equipo electrónico	Equivida	56713	341	398	25/9/2018	25/9/2019
Robo	Equivida	58847	166	194	25/9/2018	25/9/2019
Responsabilidad civil extracontractual	Equivida	57783	100	117	25/9/2018	25/9/2019
Incendio / terremoto	Equivida	276334	236	275	25/9/2018	25/9/2019
Incendio / terremoto	Equivida	276335	596	697	25/9/2018	25/9/2019
Robo	Equivida	58848	210	245	25/9/2018	25/9/2019

Nota 10 - Propiedad, planta y equipo

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Saldo Final 2016	Adiciones	Baja	Saldo Final 2017	Adiciones	Baja	Saldo Final 2018
Instalaciones y aducciones	-	-	-	-	-	-	-
Equipo de computación	45,996	1,540	(1,329)	46,207	2,495	(13,863)	34,839
Muebles y enseres	4,425	-	-	4,425	-	-	4,425
Equipo de oficina	2,290	-	-	2,290	-	-	2,290
Software	39,887	-	(29,500)	10,387	-	(1,386)	9,001
Subtotal	92,598	1,540	(30,829)	63,309	2,495	(15,249)	50,555
Depreciación acumulada	(52,668)	(18,223)	30,541	(40,350)	(12,714)	15,249	(37,815)
Total	39,930	(16,683)	(288)	22,959	(10,219)	-	12,740

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 - Otros activos no corrientes

Un resumen de otros activos no corrientes es como sigue:

	2018	2017
Depósitos en garantía	8,927	7,201
Total	8,927	7,201

Nota 12 - Obligaciones financieras

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

	2018	2017
Banco Pichincha Miami	-	400,000
Total	-	400,000

Nota 13 - Cuentas y documentos comerciales por pagar

Un resumen de cuentas y documentos comerciales por pagar es como sigue:

	2018	2017
Revistas	4,523	9,649
Prensa	8,894	-
Radio	532,451	288,854
Televisión	815,407	563,357
Varios	171,567	107,913
Total	1,532,842	969,773

Nota 14 - Otras cuentas y documentos por pagar

El resumen de otras cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	2018	2017
Aportaciones IESS	6,443	5,897
Préstamos al IESS	2,837	2,130
Fondo de reserva	700	550
Interés por pagar	-	10,925
Otras cuentas por pagar	60,795	35,190
Total	70,775	54,692

Nota 15 - Provisiones corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	2018	2017
Beneficios sociales	19,034	18,549
Participación trabajadores	5,130	7,439
Total	24,164	25,988

Cambios en participación a trabajadores

El movimiento de participación a trabajadores es como sigue:

	2018	2017
Saldo al comienzo del año	(7,439)	25,433
Pagos	7,439	(25,433)
Provisión	(5,130)	(7,439)
Saldo al final del año	(5,130)	(7,439)

Nota 16 - Impuestos

El resumen de impuestos es como sigue:

Activos por impuestos corrientes

El detalle de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2018	2017
Crédito tributario de IVA	54,620	13,190
Crédito tributario de retenciones años anteriores	22	22
Crédito tributario de retenciones	45,730	52,241
Total	100,372	65,453

Pasivos por impuestos corrientes

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2018	2017
Retenciones en la fuente de IVA	42,721	27,511
Retenciones en la fuente renta	9,438	7,814
Impuesto a la renta por pagar	26,022	14,460
Total	78,181	49,785

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Impuestos a las ganancias

El detalle de los impuestos a las ganancias es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto del impuesto corriente	26,022	14,460
(Ingreso) por impuesto diferidos	<u>(3,788)</u>	<u>(1,454)</u>
Total gasto de impuestos	<u>22,234</u>	<u>13,006</u>

Conciliación tributaria

La conciliación tributaria es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	34,199	49,592
(-) 15% Participación a trabajadores	(5,130)	(7,439)
(+) Gastos no deducibles	7,806	15,561
(+/-) Diferencias temporarias, neto	<u>10,349</u>	<u>-</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>47,224</u>	<u>57,714</u>
Impuesto a la renta causado	<u>11,806</u>	<u>12,697</u>
Anticipo determinado	26,022	24,100
Cuota 1	-	-
Cuota 2	-	-
Saldo del anticipo por pagar	<u>26,022</u>	<u>24,100</u>
40% Rebaja (Decreto 210)	-	(9,640)
Saldo de la tercera cuota por pagar	<u>26,022</u>	<u>14,460</u>
(A) Anticipos pagados (1ra. Y 2da. Cuota) más saldo tercera cuota	26,022	14,460
(B) Impuesto a la renta causado	<u>11,806</u>	<u>12,697</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	26,022	14,460
<u>Menos:</u>		
Retenciones en la fuente	<u>(45,730)</u>	<u>(52,241)</u>
(Crédito tributario)	<u>(19,708)</u>	<u>(37,781)</u>

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Generación y reversiones de diferencias temporarias

El movimiento de generación y reversiones de diferencias temporarias es como sigue:

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Generación</u>	<u>Reversión</u>	<u>Saldo Final</u>
Año 2018				
Jubilación patronal	-	(6,965)	-	(6,965)
Desahucio	-	(3,384)	-	(3,384)
Total	<u>-</u>	<u>(10,349)</u>	<u>-</u>	<u>(10,349)</u>
				25%
Neto entre generación y reversión		<u>(10,349)</u>		<u>(2,587)</u>

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	14,460	-
Cruce con retenciones recibidas	(14,460)	-
Impuesto a la renta causado	<u>26,022</u>	<u>14,460</u>
Saldo al final del año	<u>26,022</u>	<u>14,460</u>

Activos y pasivos por impuestos diferidos

El saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos por impuestos diferidos</u>		
Jubilación Patronal	1,741	-
Desahucio	<u>846</u>	<u>-</u>
Total activos por impuestos diferidos	2,587	-
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>		
Equipo de computación	<u>(306)</u>	<u>(1,507)</u>
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>(306)</u>	<u>(1,507)</u>
Total Neto	<u>2,281</u>	<u>(1,507)</u>

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos

El movimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Saldos al fin del año
<u>Año 2018</u>				
<u>Activos por impuestos diferidos</u>				
Provisión de jubilación patronal	-	1,741	-	1,741
Provisión de bonificación de desahucio	-	846	-	846
Total activos por impuestos diferidos	-	2,587	-	2,587
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>				
Equipo de computación	(1,507)	1,201	-	(306)
Total pasivos por impuestos diferidos	(1,507)	1,201	-	(306)
Total neto	(1,507)	3,788	-	2,281
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
<u>Año 2017</u>				
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>				
Equipos de computación	(2,961)	1,454	-	(1,507)
Total pasivos por impuestos diferidos	(2,961)	1,454	-	(1,507)
Total	(2,961)	1,454	-	(1,507)

Base contable y base fiscal de impuestos diferidos

El detalle de la base contable y base fiscal de impuestos diferidos es como sigue:

	Base contable	Base fiscal	Diferencia temporaria	Impuesto diferido
<u>Año 2018</u>				
Jubilación patronal	(6,965)	-	6,965	1,741
Desahucio	(3,384)	-	3,384	846
Equipo de computación	7,749	6,358	(1,391)	(306)
Total	(2,600)	6,358	8,958	2,281

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicado en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo de 2015 el Servicio de Rentas Internas - SRI, requiere que las compañías preparen y remitan un anexo de operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando se haya efectuado operaciones con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 3,000,000, y para las operaciones por un monto acumulado superior a US\$ 15,000,000 se requiere presentar un informe de precios de transferencia. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Por lo expuesto, la compañía no tiene la obligatoriedad de presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas, así como el informe de precios de transferencia para el ejercicio fiscal del año 2018, ya que no existieron transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes mencionados.

Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2015 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

Notificaciones enviadas y recibidas por la Superintendencia de Compañías.

Con fecha 24 de agosto de 2018 la Superintendencia de Compañías envía un oficio N° SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2018-00069503-O a la compañía, indica lo siguiente: "No fue posible establecer la correcta integración del aumento de capital decidido por los socios en junta general extraordinaria de 26 de abril de 2018 elevada a escritura pública en la Notaría Primera del cantón Quito en la misma fecha e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de junio de 2018, a fin de determinar este cumplan con la normativa vigente, esto es, la Ley de Compañías y las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, por cuanto se determinaron las siguientes observaciones a los libros sociales y a los documentos de contabilidad presentados en la inspección efectuada, los cuales deberán presentar documentación que sustente dichas observaciones.

Con fecha 05 de octubre de 2018, la compañía ingresa a esta Entidad una petición y documentación de descargo, incluyendo información en medio magnético.

Nota 17 - Obligaciones por beneficios definidos

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos - OBD, es como sigue:

	2018	2017
Jubilación patronal	30,760	30,915
Bonificación por desahucio	12,369	14,166
Total	<u>43,129</u>	<u>45,081</u>

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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 - IESS.

El saldo de la provisión para jubilación patronal corresponde al valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente, para todos los trabajadores que al 31 de diciembre de cada año se encontraban prestando servicios para la compañía.

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal es como sigue:

	2018	2017
Saldos al comienzo del año	30,915	38,105
Costo laboral	6,305	10,983
Costo financiero	2,314	1,578
Pérdidas actuariales	(8,774)	(19,751)
Saldo al final del año	30,760	30,915

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, el Grupo entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El movimiento del valor presente de la obligación por desahucio es como sigue:

	2018	2017
Saldos al comienzo del año	14,166	16,220
Costo laboral	3,023	1,312
Costo financiero	1,054	672
Ganancia actuarial	(226)	(1,841)
Beneficios pagados	(5,648)	-
Ajuste	-	(2,197)
Saldo al final del año	12,369	14,166

Nota 18 - Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 el capital social estaba constituido por 1,400,000 participaciones nominales con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

Con fecha 26 de abril de 2018, se celebra el acta de Junta General Universal de Extraordinaria de Socios, para tratar el asunto de Aumento de capital e incorporación de un nuevo socio de la compañía y Reforma de sus estatutos, se aprueba el aumento de capital por el valor de US\$ 1,150,000, para llegar a un capital total de US\$ 1,400,000, los cuales el 44.41% del aporte de capital se pagará con la capitalización de utilidades retenidas y mediante la capitalización por compensación de créditos registrados en la cuenta de aportes futuras capitalizaciones. El 55.59% restante será pagado en

numerario dentro del plazo de tres meses contados. El Sr. Jorge Humberto Corella pasará a formar parte de la compañía como socio de ella.

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Cuentas provenientes de la adopción de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.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.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez 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.

Resultados acumulados

Los resultados provenientes de utilidades o pérdidas de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su año de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con las reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 19 - Ingresos ordinarios

El resumen de ingresos ordinarios es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Revistas	63,720	23,660
Prensa	301,206	189,142
Radio	971,905	1,609,981
Televisión	703,279	256,975
Varios	1,151,505	997,706
Artes	417,008	399,322
Servicios publicitarios	542,802	555,357
Over comisión	92,538	76,400
Facturación no ejecutada	450,374	(59,300)
Devoluciones y descuentos	<u>(851,109)</u>	<u>(87,172)</u>
 Total	 <u>3,843,228</u>	 <u>3,962,071</u>

Nota 20 - Costo y gastos por su naturaleza

El resumen de costo por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Revistas	54,162	20,111
Prensa	230,042	161,543
Radio	744,536	1,562,405
Televisión	757,603	248,399
Devoluciones y descuentos	(7,041)	(8,907)
Otros	<u>933,302</u>	<u>826,260</u>
 Total	 <u>2,712,604</u>	 <u>2,809,811</u>

GRUPO CREATIVO PUBLYPARK CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El resumen de gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Remuneraciones	334,162	306,764
Otros beneficios empleados	5,640	9,821
Alimentación	3,647	4,180
Arriendos	30,000	19,740
Décimo tercer sueldo	28,889	26,591
Décimo cuarto sueldo	7,770	7,103
Beneficios sociales	105,129	104,241
Jubilación patronal y desahucio	8,620	12,561
Seminarios y talleres	30,469	7,082
Gasto viaje	5,126	5,318
Movilizaciones	5,741	4,882
Honorarios profesionales	134,099	159,947
Estudio de mercado	50,302	49,946
Atenciones sociales	24,316	44,993
Participación trabajadores	5,130	7,439
Seguridad	1,277	1,300
Servicios básicos	36,854	36,095
Impuestos y otras contribuciones	8,696	8,609
Seguros	41,982	39,747
Gastos de producción	198,059	208,787
Mantenimiento y reparación	1,412	892
Combustibles y lubricantes	6,714	6,160
Suministros y materiales	9,699	7,779
Depreciación	15,380	21,192
Otros gastos	16,262	9,295
Total	<u>1,115,375</u>	<u>1,110,464</u>

El resumen de gastos financieros por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses financieros	8,761	20,706
Total	<u>8,761</u>	<u>20,706</u>

Nota 21 - Otros ingresos y otros egresos

El resumen de otros ingresos y otros egresos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Recuperaciones	20,754	18,297
Otros Ingresos	3,688	3,058
Otros Gastos	(1,861)	(292)
Total	<u>22,581</u>	<u>21,063</u>

Nota 22 - Transacciones con partes relacionadas

Es detalle de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Remuneraciones al personal

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 se detalla a continuación: Corto plazo, 2018 fue de US\$ 4,508 (US\$ 622 en el año 2017)

Nota 23 - Contratos suscritos, garantías, avales y actos legales

Contratos suscritos

Contrato de arrendamiento de bien inmueble

Con fecha de agosto de 2016 se celebra el contrato de arrendamiento entre Cristina Alexandra Ponce Serrano y la compañía Grupo Creativo Cía. Ltda., por el inmueble ubicado en la Urbanización Quito Tennis tercera etapa, a un plazo de un año mismo que podrá ser renovado, las partes acuerdan un canon mensual de US\$ 3,000, y entregan una garantía de US\$ 6,000.

Nota 24 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, 16 de Abril de 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 25 - Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de Diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados el 16 de Abril de 2019, por la Gerencia General.