

RENIERMEDIOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

RENIERMEDIOS S.A. fue constituida en Ecuador el 19 de marzo del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 9 de mayo del 2012.

La actividad principal de la Compañía consiste en la prestación de servicios de asesoramiento en el campo publicitario.

Al 31 de diciembre del 2018, los ingresos de la Compañía dependen en un 81% de un cliente, ver Nota 14. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados para su aprobación en la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) 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 activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

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

Los acreedores comerciales representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

c) Instalaciones y equipos

Las instalaciones y equipos se presentan a su valor razonable.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Instalaciones	10 años
Muebles, enseres y equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años

d) Obligaciones por beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Institución de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo; jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

El estudio actuarial se realiza en base a supuestos actuariales. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales serán compatibles entre sí cuando reflejen las relaciones económicas existentes entre factores tales como la inflación, tasas de aumento de los salarios y tasas de descuento.

Los supuestos actuariales utilizados por Actuaría Consultores Cía. Ltda. para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes:

Tasa de descuento	7.72%
Tasa de incremento salarial	1.50%
Tasa de rotación	26%

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua 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. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

e) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

f) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

g) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por servicios y asesorías de publicidad se llevan a resultados cuando el servicio es prestado. Los ingresos por servicios de publicidad incluyen los costos directos de producción (costos de los medios) más la comisión de la Compañía.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) Riesgo de crédito

La Compañía no tiene un riesgo de crédito significativo con sus clientes, sus vencimientos a 30 y 60 días son cumplidos y no hay aspectos que indiquen a la Administración un cambio significativo en las políticas de sus clientes.

b) Riesgo de liquidez

La Compañía realiza flujos de caja a corto y largo plazo lo cual le permite evaluar constantemente su liquidez, todos sus pasivos se encuentran cubiertos y mantiene índices de liquidez por encima de sus obligaciones a corto y largo plazo.

5. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018, el efectivo se forma de la siguiente manera:

Caja	100
Bancos	591,140
	<u>591,240</u>

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de las cuentas por cobrar se compone de la siguiente manera:

<u>Cientes</u>	
Nestlé Ecuador S.A. (1)	1,574,292
Ecuajugos S.A.	449,029
Valores por recuperar	525,043
Impuestos varios (2)	289,765
Otras cuentas por cobrar	1,605
	<u>2,839,734</u>

(1) Ver Nota 14. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Nestlé Ecuador S.A.

(2) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente crédito tributario IVA por US\$123,857 correspondientes al ejercicio 2018 y retenciones por US\$164,383.

7. INSTALACIONES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2018, el movimiento de propiedades, instalaciones y equipos, neto se forma de la siguiente manera:

	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de oficina y otros</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
% de depreciación	10%	10%	10%	33%	
Saldo inicial	1,685	9,552	874	11,921	24,032
Adiciones, neto	0	559	429	1,650	2,638
Ventas / bajas	(1,685)	(2,581)	(874)	(2,837)	(7,977)
Depreciación	0	(798)	(22)	(4,822)	(5,642)
Saldo final	<u>0</u>	<u>6,732</u>	<u>407</u>	<u>5,912</u>	<u>13,051</u>

## 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de las cuentas por pagar se forma de la siguiente manera:

Medios y producción	1,230,593
Otras cuentas por pagar	<u>28,467</u>
	<u>1,259,060</u>

## 9. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de las cuentas por pagar con partes relacionadas es el siguiente:

Mindshare del Ecuador C. Ltda.	1,179,681
Norlop Thompson Asociados S.A.	<u>479,539</u>
	<u>1,659,220</u>

Durante el año 2018, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

Préstamos recibidos	670,000
<u>Ingresos</u>	
Comisión	77,428
Bonificación de medios	130,179
Otros	6,292
<u>Costos y gastos</u>	
Costos de medios	456,460
Otros costos y gastos	38,899
Reembolsos de gastos	6,985

Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo con el principio de plena competencia.

## 10. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de los gastos acumulados se forma de la siguiente manera:

Participación a trabajadores	19,450
Impuesto a las ganancias	40,008
Impuestos por pagar	132,169
Beneficios sociales (1)	2,765
Desahucio (2)	- 3,191
IESS	2,649
Otros	<u>304</u>
	<u>200,536</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, el movimiento de la provisión por beneficios sociales es como sigue:

	<u>Décimo tercer sueldo</u>	<u>Décimo cuarto sueldo</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1,533	2,781	4,314
Provisión del periodo	16,060	5,121	21,181
Transferencia a relacionada	(3,817)	(786)	(4,603)
Pagos efectuados	<u>(12,780)</u>	<u>(5,347)</u>	<u>(18,127)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>996</u>	<u>1,769</u>	<u>2,765</u>

(2) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía tiene una provisión por desahucio sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2017	4,546
Costo laboral	1,806
Costo financiero	371
Ganancia actuarial	(184)
Transferencia de empleados	(2,748)
Beneficios pagados	<u>(600)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>3,191</u>

#### 11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua 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.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	5,004
Costo laboral	2,332
Costo financiero	413
Ganancia actuarial	(974)
Transferencia de empleados	(3,522)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(349)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>2,904</u>

#### 12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 28%.

Al 31 de diciembre del 2018, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	129,667
Participación a trabajadores	(19,450)
Gastos no deducibles	<u>32,668</u>
Utilidad gravable	142,885
Impuesto corriente	40,008
Impuesto diferido	(1,118)
Impuesto a las ganancias	38,890

Al 31 de diciembre del 2018, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el impuesto diferido activo es:

Saldo inicial	0
Ajuste del año	<u>515</u>
Saldo final	<u>515</u>

Al 31 de diciembre del 2018, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el impuesto diferido pasivo es:

Saldo inicial	603
Ajuste del año	<u>(603)</u>
Saldo final	<u>0</u>

### 13. PATRIMONIO

#### Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 50,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

#### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 11 de septiembre del 2018, se aprobó por unanimidad constituir la reserva legal por el 10% de las utilidades de los ejercicios económicos 2016 y 2017, esto es US\$12,013.

#### Resultados acumulados

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas.

14. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Nestlé Ecuador S.A.

Con fecha 1 de enero del 2017, la Compañía suscribió un contrato con Nestlé Ecuador S.A. mediante el cual se compromete a realizar los servicios compra de medios, de investigación, planificación de negocios y dirección de clientes de las marcas detalladas en el mismo.

El plazo de vigencia del contrato es de 3 años a partir del 1 de enero del 2017.

Al 31 de diciembre del 2018, se han facturado ingresos por reembolso de US\$2,202,649 y por servicios de US\$6,277,073.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 11, 2019) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.