

CREACIONAL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA.**

CREACIONAL S.A.- Fue constituida en octubre 15 de 1985 en Guayaquil - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil en ese mismo año. Su actividad principal es la prestación de servicios publicitarios en radio, prensa, televisión y otros medios a clientes públicos o privados a nivel nacional. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas (SRI) el Registro Único de Contribuyentes (RUC) No. 0990779295001. Su domicilio está ubicado en Costanera 611 y Av. Las Monjas.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligación bancaria. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la prestación de los servicios.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes y servicios utilizados en la actividad de la Compañía.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

- **Obligaciones.** - Están presentadas a su valor razonable. Posteriormente son registrados con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. La diferencia entre los fondos recibidos y los importes de redención registrados, son reconocidos con cargo a los resultados del año.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle a continuación:

- **Mercado.** - Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Administración de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a los depósitos en bancos.
- **Crédito.** - Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Administración de la Compañía considera que esta expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.
- **Liquidez.** - Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. El financiamiento externo ha sido necesario para atender alguna necesidad específica.

Provisión para cuentas incobrables. - Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes, con base a lo establecido en las disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del período.

Pagos anticipados. - Están registrados conforme a las fechas de los desembolsos. Los anticipos a proveedores son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos.

Activos y pasivos por impuestos corrientes. - El activo representa créditos tributarios que son compensados o liquidados mensual o anualmente y sobre los cuales puede solicitarse devolución ante la Autoridad Tributaria. El pasivo representa obligaciones tributarias que deben ser canceladas a la Autoridad Tributaria previa compensación de ciertos créditos tributarios, en cumplimiento a disposiciones legales y reglamentarias.

Otros activos corrientes. - Representan honorarios profesionales que serán imputados al costo en la medida que es reconocido el ingreso por servicio publicitario.

Activos fijos, neto. - Están registrados al costo menos la depreciación acumulada. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Instalaciones	
Equipos de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	10%
	33.33%

Cargos diferidos, neto.- Están registrados al costo a la fecha de los desembolsos, y representan básicamente cargos diferidos por uso del programa Spirit y fotos, mismos que son amortizadas en un período de hasta 3 años.

Otras obligaciones corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

Jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva facultativa.- La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

Superávit por valuación.- Esta originado por el ajuste a valor de mercado realizado a edificios. El saldo acreedor del superávit por valuación puede ser transferido a la cuenta de utilidades retenidas en la medida que el activo valuado sea utilizado por la Compañía; sin embargo, será transferido en su totalidad cuando se produzca la baja o la venta del activo valuado. Adicionalmente, su saldo no podrá ser capitalizado así como su medición posterior.

Resultados acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF.- El saldo deudor de la cuenta proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser absorbido por el saldo acreedor Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Reconocimiento de ingresos por servicios publicitarios.- La Compañía reconoce ingresos por prestación de servicios publicitarios, cuando emite los comprobantes de ventas a los clientes con base al avance de los trabajos o mediante cuotas establecidas en los correspondientes contratos y presupuestos debidamente acordados entre las partes.

Reconocimiento de los costos y gastos por servicios publicitarios.- El costo por servicios publicitarios es registrado en resultados cuando los mismos han sido proporcionados,

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos son registrados en el periodo en los cuales están relacionados y son reconocidos en los resultados mediante el método del devengado, independientemente del momento en que sean pagados.

Participación de trabajadores en las utilidades: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, las cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Clientes, neto de provisión para cuentas incobrables por US\$. 158,837 en el año 2014 y 2013	5,519,024	4,681,675
Compañía y partes relacionada:		
Accionista	127,633	127,633
Perfil Creativo Cia. Ltda. (Percrea)	16,499	16,499
Deudores varios	77,072	93,985
Empleados	54,745	64,418
Total	<u>5,794,973</u>	<u>4,984,210</u>

Clientes.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y vencen en hasta 90 días plazo en el caso de clientes del sector privado, y en hasta 180 días plazo en el caso de clientes del sector público.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)**

Accionista.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 representan principalmente saldos sobre préstamos concedidos los cuales no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

Provisión para cuentas Incobrables.- En el año 2013, el movimiento de la provisión para cuentas Incobrables fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo inicio	147,199
Más: Provisión	<u>11,638</u>
Saldo final	<u>158,837</u>

5. **PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los importes registrados como otros activos corrientes representan comisiones pagadas originadas principalmente en los servicios de publicidad en prensa escrita las cuales son liquidados en el siguiente ejercicio económico.

6. **ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<u>Crédito tributario retenciones en la fuente:</u>		
Retenciones 1%	187,108	30,685
Retenciones 2%	30,353	101,768
Retenciones 5%	<u>4,656</u>	<u>332</u>
Total	<u>222,117</u>	<u>132,785</u>

7. **PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Terreno		
Edificios	322,204	322,204
Muebles y enseres	152,004	152,004
Equipos de computación	107,524	105,717
Equipos de oficina	93,083	80,972
Vehículo	89,747	95,408
Instalaciones	55,346	24,998
	<u>26,132</u>	<u>25,305</u>
Subtotal - Pasan:	846,040	806,609

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO (Continuación)

	2014	2013
	(Dólares)	
Subtotal – Vienen:	846,040	806,609
Menos: Depreciación acumulada	(143,106)	(105,905)
Total	<u>702,934</u>	<u>700,704</u>

En los años 2014 y 2013, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

	2014	2013
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	700,704	594,359
Más: Adiciones	58,762	155,554
Menos: Depreciación anual	(56,532)	(46,782)
Menos: Ajustes	<u>0</u>	<u>(2,427)</u>
Saldo Final, neto	<u>702,934</u>	<u>700,704</u>

Adiciones. - En el año 2014, corresponden principalmente la adquisición de un vehículo marca Hyundai Tucson por US\$. 30,348 En el año 2013, representaron la adquisición de un juego completo de mobiliario de oficina y equipo de cómputo por US\$. 52,811 y US\$. 37,667, respectivamente.

8. VENCIMIENTO CORRIENTE DE OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	2014	2013
	(Dólares)	
<u>Banco Guayaquil S.A.</u>		
Préstamos con tasa de interés del 9,84% anual, pagadero en una sola cuota, con vencimiento final en marzo del 2015 (marzo 2 del 2014, en el año 2013)	400,000	250,000
Saldo de préstamo con tasa de interés del 9,76% anual, pagaderos en cuotas mensuales, con vencimiento final en septiembre del 2015.	17,169	0
Más: Vencimiento corriente de obligación a largo plazo, nota 15:		
- Banco Amazonas S.A.	3,437	0
- Vallejo Araujo S.A.	6,427	0
- Banco de Guayaquil S.A.	<u>0</u>	<u>20,983</u>
Total	<u>427,033</u>	<u>270,983</u>

8. VENCIMIENTO CORRIENTE DE OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)

Garantías.- Los préstamos mantenidos con el Banco Guayaquil S.A., durante los años 2014 y 2013, S.A., se encuentran garantizado mediante pagares sobre firmas e hipoteca abierta sobre inmueble propiedad de Creacional S.A.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Proveedores locales	3,371,633	2,689,309
Sobregiro contable	371,757	225,732
Anticipos de clientes	292,192	404,007
Compañía relacionada	64,385	33,025
Acreedores varios	<u>15,441</u>	<u>127,457</u>
Total	<u>4,115,408</u>	<u>3,479,530</u>

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan provisiones de pautas publicitarias en diferentes medios de comunicación como televisión, radio y prensa, mismas que no devengan intereses y vencen en 30 días plazo promedio.

Sobregiro contable.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan sobregiros contables originados a finales del mes de diciembre por la emisión de cheques y que fueron regularizados a inicios del año 2015 y 2014, respectivamente.

Anticipo de clientes.- Al 31 de diciembre del 2014, representan principalmente valores recibidos de General Motors para recibir el servicio de prensa por US\$. 200,000 (US\$. 250,000 en el año 2013), los cuales son liquidados a medida en que se incurra los servicios publicitarios. En adición en el año 2013, representaron US\$. 75,316, correspondiente anticipos recibidos para futuras pautas publicitarias. A la fecha de emisión de este informe (noviembre 24 del 2015), el referido importe está pendiente de liquidar.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Beneficios sociales:		
Décimo cuarto sueldo	27,501	24,731
Décimo tercer sueldo	11,643	12,730
15% Participación de trabajadores en las utilidades (nota 21)	8,787	47,454
Fondo de reserva	<u>2,429</u>	<u>0</u>
Suman	<u>50,360</u>	<u>84,915</u>
Pasan:	50,360	84,915

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

	2014	2013
	(Dólares)	
Vienen:		
	50,360	84,915
Impuestos por pagar:		
Impuesto al valor agregado por pagar	274,151	289,854
Retenciones en la fuente por pagar	122,937	81,916
Retenciones de IVA por pagar	135,484	52,244
Impuesto a la renta por pagar (nota 21)	<u>83,947</u>	<u>87,466</u>
Suman	<u>616,519</u>	<u>511,480</u>
IESS:		
Aporte patronal	20,634	18,259
Aporte personal	<u>17,253</u>	<u>14,222</u>
Suman	<u>37,887</u>	<u>32,481</u>
Total	<u>704,766</u>	<u>628,876</u>

Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de los beneficios sociales fue el siguiente:

	2014	2013
	(Dólares)	
Saldo al inicial	84,915	131,053
Más: Provisión	250,863	260,627
Menos: Pagos	(285,418)	(308,756)
Mas: Reclasificación	<u>0</u>	<u>1,991</u>
Saldo al final	<u>50,360</u>	<u>84,915</u>

11. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	2014	2013
	(Dólares)	
Banco Amazonas S.A.		
Saldo de préstamo con tasa de interés del 15,17% anual, pagaderos en cuotas mensuales, con vencimiento final en marzo del 2018.	<u>18,059</u>	<u>0</u>
Pasan:	18,059	0

11. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)

	2014	2013
	(Dólares)	
Vienen:		
	18,059	0
Vallejo Araujo S.A. Financiamiento para la adquisición de un vehículo con tasa de interés del 15,20% anual, pagaderos en cuotas mensuales, con vencimiento final en octubre del 2016.	<u>12,076</u>	<u>38,152</u>
Banco Guayaquil S.A. Saldo de préstamo con tasa de interés del 9,76% anual, pagaderos en cuotas mensuales, con vencimiento final en septiembre del 2015.	<u>0</u>	<u>38,152</u>
Subtotal:	30,135	38,152
Menos: Vencimiento corriente de obligaciones a largo plazo.		
- Banco Amazonas S.A.	(3,437)	(0)
- Vallejo Araujo S.A.	(6,427)	(0)
- Banco de Guayaquil S.A.	(0)	(20,983)
Total	<u>20,271</u>	<u>17,169</u>

12. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	2014	2013
	(Dólares)	
Jubilación patronal	105,312	44,439
Desahucio	<u>31,267</u>	<u>13,307</u>
Total	<u>136,579</u>	<u>57,746</u>

En los años 2014 y 2013, el movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

	2014	2013
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	57,746	62,006
Más: Provisiones	78,833	13,201
Menos: Pagos	(0)	(17,461)
Saldo Final, neto	136,579	57,746

12. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación)

La Compañía procedió a registrar la jubilación patronal y desahucio por los años 2014 y 2013, con base a estudio actuarial.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	340	318
Número de empleados	109	111
Tasa de descuento (anual)	6,54%	4%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	3%	3%

13. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social. - Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, está representado por 770,000 acciones comunes de US\$. 0.04 cada una, de propiedad de Roldan Vinicio Alvarado Espinel (98,57%) y de Daysi Tula Espinel Alvarado (1,43%), ambos de nacionalidad ecuatoriana.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo en febrero 2 del 2015 y febrero 12 del 2014 por los ejercicios fiscales 2014 y 2013, respectivamente.

14. INGRESOS Y COSTOS POR SERVICIOS PUBLICITARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>INGRESOS POR SERVICIOS</u>		<u>COSTOS POR SERVICIOS</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	... (Dólares) ...			
Televisión	8,208,793	6,400,303	7,285,405	4,984,726
Prensa	1,289,372	1,167,467	1,238,065	843,131
Producción externa	1,248,996	850,691	1,092,596	747,985
Digital	1,145,050	718,633	916,018	6,860
Radio	1,088,281	768,151	962,917	447,290
Producción interna	728,249	218,016	1,315	880
Over comisión	674,012	520,635	0	0
Vallas	498,392	210,548	472,500	113,740
FEE	400,457	758,104	0	0
Revistas	224,966	205,751	210,106	163,266
Artes	386,088	134,460	0	0
Comisión medios	50,560	562,122	0	0
Otros servicios	6,250	71,384	0	83,441
Costos directos	0	0	2,224,588	3,618,751
Costos operacionales	0	0	20,938	20,366
Total	<u>15,949,466</u>	<u>12,586,265</u>	<u>14,424,448</u>	<u>11,030,436</u>

14. INGRESOS Y COSTOS POR SERVICIOS PUBLICITARIOS (Continuación)

En los años 2014 y 2013, los ingresos por servicios de publicidad en radio, televisión y prensa, incluyen a General Motors del Ecuador S.A. por US\$. 5,395,248 y por US\$. 4,823,021 respectivamente. En adición en el año 2014, incluyen ingresos por US\$. 465,142 y costos atribuidos del 80% correspondientes a servicios publicitarios devengados, que fueron facturados en el siguiente ejercicio económico.

15. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	567,901	487,315
Servicios profesionales	130,050	81,853
Servicios básicos	99,696	86,429
Jubilación patronal y desahucio	78,833	13,201
Indemnización	74,931	27,322
Arriendos	67,112	72,043
Gastos de viaje	57,575	33,862
Depreciaciones	56,530	46,782
Mantenimiento	50,644	32,456
Útiles de oficina	47,361	35,678
Movilización	31,343	30,150
Guardiania	24,031	22,088
Otros	<u>140,826</u>	<u>172,622</u>
Total	<u>1,426,833</u>	<u>1,141,801</u>

16. OTROS EGRESOS

Al 31 de diciembre del 2013, los otros egresos representaron principalmente desembolsos efectuados por servicios prestados en producción y artes efectuados por el Sr. Damián Asato de nacionalidad argentina por US\$. 83,043, los cuales no están debidamente soportados mediante factura, mismos que para la determinación del impuesto a la renta por el ejercicio fiscal 2013, fueron considerados como gastos no deducibles.

17. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION A TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones tributarias:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	<u>58,577</u>	<u>316,362</u>
Pasan:	58,577	316,362

17. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION A TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

	2014	2013
	(Dólares)	
Vienen:	58,577	316,362
Menos:		
15% de participación de trabajadores en las utilidades	(8,787)	(47,454)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(0)	(14,395)
Más:		
Gastos no deducibles	116,322	143,061
BASE IMPONIBLE	<u>166,112</u>	<u>397,574</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
Tasa aplicable (22%)	<u>36,545</u>	<u>87,466</u>

Determinación del pago mínimo de impuesto a la renta para el año 2014 y 2013

	2014	2013
	(Dólares)	
Anticipo calculado de impuesto a la renta	83,947	63,258
22% de Impuesto a la renta	<u>36,545</u>	<u>87,466</u>
Impuesto a la renta (El mayor entre el anticipo y 22% y 23% de Impuesto a la renta)	<u>83,947</u>	<u>87,466</u>

La legislación tributaria vigente determina que el impuesto a la renta a liquidar por parte de la Compañía correspondiente a los ejercicios fiscales 2014 y 2013, será el mayor entre el impuesto a la renta causado calculado con base a la tasa corporativa vigente al cierre del año, y el anticipo calculado de impuesto a la renta. Al 31 de diciembre del 2014, el anticipo de impuesto a la renta determinado en el Formulario 101 del 2013, resultó ser el mayor entre ambos convirtiéndose en el impuesto a la renta anual de la Compañía por US\$. 83.947. Al 31 de diciembre del 2013, el impuesto a la renta determinado para el ejercicio fiscal 2013 se convirtió en el impuesto a la renta a pagar por US\$. 87.466.

La facultad determinadora de la autoridad tributaria para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, está vigente dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

A la fecha de emisión de este informe (noviembre 24 del 2015), las declaraciones del impuesto a la renta de los últimos tres ejercicios fiscales no han sido revisadas por el SRI. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

18. (PERDIDA) UTILIDAD BASICA POR ACCION

La (pérdida) utilidad por acción, ha sido calculada dividiendo la (pérdida del ejercicio) utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de participaciones en circulación al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

19. TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

En los años 2014 y 2013, las principales transacciones con compañías y partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<u>Accionistas</u>		
Distribución de dividendos	213,930	244,076
<u>Perfil Creativo Cia. Ltda. (Percrea)</u>		
Comisiones por servicios	39,349	0
Alquiler de oficinas	24,000	30,023
Comisiones por servicios	13,599	0

La Junta General Extraordinaria de Accionistas realizada en diciembre 2 del 2014, aprobó la distribución de dividendos por US\$. 213,930, correspondiente a ejercicios fiscales año 2008 y 2009. La Junta General Ordinaria de Accionista realizada en mayo 15 del 2013, aprobó la distribución de dividendos por US\$. 244,076, correspondiente al ejercicio fiscal año 2012.

20. COMPROMISOS

ACUERDO DE AFILIACION

Acuerdo de afiliación red de empresas publicitarias.- Con fecha febrero 25 del 2013, se celebró un convenio de afiliación entre la Compañía CREACIONAL S.A. como la afiliada y CARAT como la Asociación Ecuatoriana de Agencias de Publicidad, con el objeto de que la segunda derive clientes a la afiliada para que este provea los servicios a favor del cliente, debiendo así la afiliada cumplir con lo estipulado en las cláusulas desde el numeral 3.2 al 3.5. Dicho contrato será indefinido; sin embargo, estará sujeto a revisión periódicamente para evaluar los resultados en los servicios de la afiliada. **Contribución.**- La afiliada deberá pagarle a CARAT las contribuciones por las recomendaciones y por la asistencia prestada de conformidad con el presente acuerdo, así como los impuestos y/o tasas exigidas por las agencias gubernamentales de acuerdo a las leyes locales.

ARRENDAMIENTO

Contrato de arrendamiento.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantiene vigente un contrato de arrendamiento en donde funcionan las oficinas administrativas de la ciudad de Quito. El canon de arrendamiento mensual es de US\$.3,087 (2,800 en el año 2013) más IVA.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (noviembre 24 del 2015), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.