

PUBLIPROMUEVE S.A.

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados
Unidos de América - US\$)

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:
PUBLIPROMUEVE S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **PUBLIPROMUEVE S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **PUBLIPROMUEVE S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **PUBLIPROMUEVE S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

4. La Compañía ha experimentado pérdidas provenientes de las operaciones de ejercicios anteriores, lo que ha ocasionado que las pérdidas acumuladas (US\$ 628,018) superen el 50% del capital (US\$ 267,000) más reservas (US\$ 47,714). La Ley de Compañías (Sección XII de la Inactividad, Disolución, Reactivación, Liquidación y Cancelación), artículo 361, numeral 6), indica una causal de disolución según el siguiente concepto:

“Por pérdidas del cincuenta por ciento o más del capital social o, cuando se trate de compañías de responsabilidad limitada, anónimas, en comandita por acciones y de economía mixta, por pérdida del total de las reservas y de la mitad o más del capital...”

En la Nota No. 1 de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía, expone los planes establecidos a fin de subsanar el punto antes indicado.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

5. La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.
7. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía **PUBLIPROMUEVE S.A.**

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

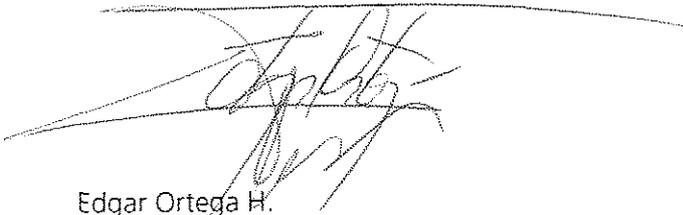
8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

9. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - 9.1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - 9.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
 - 9.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
 - 9.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
 - 9.5. Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.
10. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

11. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **PUBLIPROMUEVE S.A.**, como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.
RNAE 0603



Edgar Ortega H.
Socio de Auditoría

Quito DM, 27 de Abril de 2018

PUBLIPROMUEVE S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

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

		<u>Al 31 de Diciembre de</u> <u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo <i>(Nota 4)</i>	US\$	644,930	638,451
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto de estimación de provisión para cuentas de dudoso cobro y deterioro de US\$ 17,070 en el 2017 y US\$ 16,229 en el 2016 <i>(Nota 5)</i>		423,074	169,459
Activos por impuestos corrientes <i>(Notas 6)</i>		35,997	94,866
Pagos anticipados <i>(Nota 7)</i>		<u>34,101</u>	<u>6,131</u>
Total activos corrientes		<u>1,138,102</u>	<u>908,908</u>
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos, neto de depreciación acumulada de US\$ 179,786 en el 2017 y US\$ 155,990 en el 2016 <i>(Nota 8)</i>		205,013	229,132
Activos intangibles, neto de depreciación acumulada de US\$ 6,283 en el 2017 y US\$ 24,826 en el 2016 <i>(Nota 9)</i>		4,735	14,475
Otros activos no corrientes <i>(Nota 10)</i>		<u>42,003</u>	<u>172,003</u>
Total activos no corrientes		<u>251,751</u>	<u>415,610</u>
Total Activos	US\$	<u>1,389,853</u>	<u>1,324,517</u>

PUBLIPROMUEVE S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Al 31 de Diciembre de</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>				
<i>Pasivos corrientes</i>				
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 11)	US\$		729,132	931,860
Pasivos acumulados (Nota 12)			56,107	50,593
Obligaciones corrientes (Nota 13)			<u>128,531</u>	<u>136,970</u>
Total pasivos corrientes			<u>913,770</u>	<u>1,119,423</u>
<i>Pasivos no corrientes</i>				
Cuentas por pagar largo plazo (Nota 14)			220,000	0
Obligaciones patronales largo plazo (Nota 15)			145,582	127,582
Pasivos por impuestos diferidos (Nota 16)			<u>8,950</u>	<u>12,425</u>
Total Pasivos	US\$		<u>1,288,302</u>	<u>1,259,429</u>
<i>Patrimonio de los accionistas</i>				
Capital - acciones ordinarias nominativas de US\$ 1 cada una, 267,000 suscritas y pagadas (Nota 17)	US\$		267,000	267,000
Aportes para futuras capitalizaciones (Nota 17)			244,922	317,681
Reserva legal (Nota 17)			47,714	47,714
Otros resultados integrales (Nota 17)			(1,192)	(10,333)
<i>Resultados acumulados: (Nota 17)</i>				
Adopción primera vez NIIF's			13,231	13,231
Reserva de capital			8,613	8,613
Resultados acumulados			(578,817)	(591,614)
Resultado del ejercicio			<u>100,081</u>	<u>12,797</u>
Total patrimonio de los accionistas	US\$		<u>101,550</u>	<u>65,088</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$		<u>1,389,853</u>	<u>1,324,517</u>

PUBLIPROMUEVE S.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

		Años terminados el	
		31 de diciembre de	
		2017	2016
Ingresos ordinarios			
Ingresos ordinarios (Nota 18)	US\$	4,564,299	4,521,331
Costo de ventas (Nota 19)		<u>(3,475,970)</u>	<u>(2,980,059)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>1,088,329</u>	<u>1,541,271</u>
Gastos ordinarios			
Gastos administrativos y de ventas (Nota 20)		(872,470)	(1,341,118)
Depreciaciones y amortizaciones (Nota 8 y 9)		<u>(83,480)</u>	<u>(91,251)</u>
Utilidad ordinaria		<u>132,379</u>	<u>108,903</u>
Ganancias / (pérdidas)			
Pérdidas (Nota 21)		(6,960)	(2,845)
Ganancias (Nota 22)		<u>732</u>	<u>6,084</u>
Total (pérdida) / ganancias neto		<u>(6,229)</u>	<u>3,240</u>
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	US\$	<u>126,150</u>	<u>112,143</u>
Impuesto a la renta, estimado (Nota 23)			
Impuesto a la renta corriente		(29,545)	(103,895)
Impuesto a la renta diferido		<u>3,475</u>	<u>4,549</u>
Utilidad del ejercicio	US\$	<u>100,081</u>	<u>12,797</u>
Otros resultados integrales			
Ganancias / (pérdidas) actuariales		<u>9,141</u>	<u>(63,504)</u>
Total otros resultados integrales		<u>9,141</u>	<u>(63,504)</u>
Total resultado integral del ejercicio		<u>109,222</u>	<u>(50,707)</u>
Utilidad / (Pérdida) neta por acción	US\$	<u>0.41</u>	<u>(0.19)</u>

PUBLIPROMUEVE S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

	Resultados acumulados						Resultado del ejercicio	Total patrimonio
	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Otros resultados integrales	Adopción NIIF's 1era. Vez	Reserva de capital		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	267,000	0	43,669	53,171	13,231	8,613	40,449	426,132
Transferencia de resultado	0	0	0	0	0	0	(40,449)	0
Aportes para futura capitalización	0	317,681	0	0	0	0	0	317,681
Reliquidación impuesto a la renta e impuesto al valor agregado	0	0	0	0	0	0	(628,018)	(628,018)
Apropiación reserva legal	0	0	4,045	0	0	0	(4,045)	0
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	(63,504)	0	0	12,797	(50,707)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	267,000	317,681	47,714	(10,333)	13,231	8,613	(591,614)	65,088
Transferencia de resultado	0	0	0	0	0	0	12,797	(12,797)
Aportes para futura capitalización	0	(72,760)	0	0	0	0	0	(72,760)
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	9,141	0	0	100,081	109,222
Saldo al 31 de diciembre de 2017	267,000	244,922	47,714	(1,192)	13,231	8,613	(578,817)	101,550

PUBLIPROMUEVE S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

		Años terminados el 31 de diciembre de	
		2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	US\$	4,460,225	4,450,465
Efectivo pagado a proveedores, empleados		<u>(4,297,504)</u>	<u>(4,281,956)</u>
Efectivo provisto en las operaciones		<u>162,721</u>	<u>168,508</u>
Efectivo (pagado) otros, neto		<u>(6,229)</u>	<u>(1,210)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación		<u>156,492</u>	<u>167,298</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades y equipos (Nota 8)		(49,013)	(36,470)
Inversiones en acciones		0	(8,291)
Adquisición de activos intangibles (Nota 9)		<u>0</u>	<u>(7,658)</u>
Efectivo neto (pagado) en las actividades de inversión		<u>(49,013)</u>	<u>(52,419)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento			
Pago dividendos		0	(31,502)
Aportes para futuras capitalizaciones		<u>(101,000)</u>	<u>317,681</u>
Efectivo neto (pagado) /provisto en las actividades de financiamiento		<u>(101,000)</u>	<u>286,179</u>
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		<u>6,479</u>	<u>401,058</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>638,451</u>	<u>237,393</u>
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	US\$	<u><u>644,930</u></u>	<u><u>638,451</u></u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto en las actividades de operación			
Utilidad líquida del ejercicio		100,081	12,797
Otros resultados integrales		<u>9,141</u>	<u>(63,504)</u>
Ajustes:			
Otros resultados integrales		(9,141)	63,504
Deterioro de cuentas por cobrar (Nota 5)		840	901
Depreciaciones de propiedades y equipos (Nota 8)		73,739	79,772
Amortizaciones (Nota 9)		9,740	11,478
Participación trabajadores (Nota 22)		22,262	19,790
Provisión para obligaciones patronales		35,193	17,165
Impuesto a la renta (corriente y diferido)		<u>26,070</u>	<u>99,346</u>
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(104,074)	(40,186)
Activos por impuestos corrientes		29,325	(40,655)
Pagos anticipados		(27,970)	(6,131)
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		24,524	631,483
Provisiones		0	(52,227)
Obligaciones patronales a largo plazo		(8,051)	(6,094)
Pasivos acumulados y otras cuentas obligaciones corrientes		<u>(25,186)</u>	<u>(560,140)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$	<u><u>156,492</u></u>	<u><u>167,298</u></u>

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto

PUBLIPROMUEVE S.A., fue constituida en la ciudad de Quito- Ecuador, el 10 de abril de 1992, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Octavo del Distrito Metropolitano de Quito, misma que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución N° 92.1.1.1.0773 de 22 de mayo de 1992.

El objeto social principal de la Compañía es el diseño, elaboración, importación, exportación, comercialización, arrendamiento y distribución de vallas metálicas, avisos, rotulación, señales, letreros, elementos y materiales publicitarios y sus componentes.

En relación a las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores, respecto del capital y reservas de la Compañías, la Junta General de Accionistas ha definido que tomará las acciones necesarias para que la continuidad de la empresa esté respaldada, y para ello las utilidades que se obtengan desde el ejercicio fiscal 2017 en adelante se acumularán en el Patrimonio hasta que la pérdida sea compensada, adicional se mantendrá el Aporte de Futuras Capitalizaciones el cual no será objeto de ningún tipo de interés y no será retirado hasta que se compense la pérdida acumulada garantizando la continuidad del negocio.

(2) Principales políticas contables

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

Bases de preparación.-

Los estados financieros de la Compañía **PUBLIPROMUEVE S.A.**, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Debido a las estimaciones inherentes en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, 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 a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades"	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo"	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias"	1 de enero de 2017
NIIF 9 "Instrumentos Financieros"	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros"	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	1 de enero de 2019
NIIF 17 "Contratos de Seguros"	1 de enero de 2021

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía **PUBLIPROMUEVE S.A.**, declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía **PUBLIPROMUEVE S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Periodo económico.-

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de **PUBLIPROMUEVE S.A.**, en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación.

Riesgo de liquidez.- El riesgo de liquidez de **PUBLIPROMUEVE S.A.**, es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

PUBLIPROMUEVE S.A. realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones

Riesgo de inflación.- El riesgo de inflación proviene del proceso de evolución continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Riesgo crediticio.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los principales activos financieros de **PUBLIPROMUEVE S.A.** son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

Riesgo de tasa de interés.- El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a **PUBLIPROMUEVE S.A.** minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones, así como a las inversiones de corto plazo y de gran liquidez.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Activos financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activos financieros disponibles para la venta.- Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.- Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurra.

Préstamos y partidas por cobrar.- Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes, así como a otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero de considerarse material y/o deterioro de valor si lo hubiere.

Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero que posea similares características.

Deterioro de cuentas por cobrar.-

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del periodo y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financiero.

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

Otras cuentas y documentos por cobrar.-

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos proveedores, otros anticipos, etc.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

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

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

Propiedades y equipos.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Medición posterior al reconocimiento modelo del costo.- para las partidas de propiedades y equipos, la Compañía después del reconocimiento inicial, reconoce sus activos fijos al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

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

<u>Tipo de activo</u>	<u>% Depreciación</u>	<u>Años vida útil</u>
Edificios	5%	20
Muebles y enseres	10%	10
Equipos de computación	33%	3
Vehículos	20%	5

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Activos intangibles.-

Los activos intangibles están registrados al costo y se presentan netos de la amortización acumulada y constituyen el Software propiedad de la Compañía, dichos cargos diferidos son amortizados por el método de línea recta con un porcentaje equivalente al 20% anual.

Pagos anticipados.-

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado, los cuales son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

Impuesto a la renta.-

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

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

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

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Para los años 2017 y 2016, la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 22%, no obstante, la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

A partir del año 2018, mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada en el segundo suplemento del Registro Oficial 150 de fecha 29 de diciembre de 2017 se establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

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

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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

Según la NAC- DGECCGC15-00000012 SR.O. 653 de 21 de diciembre de 2017, estableció que se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 01 de enero de 2017; a excepción de los provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme a la normativa tributaria vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes hasta su respectiva liquidación.

En la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos, el sujeto pasivo utilizará la tarifa de impuesto a la renta pertinente conforme la normativa tributaria y de acuerdo a lo establecido en la técnica contable.

La Administración Tributaria permite el cálculo y registro de impuestos diferidos activos en los siguientes casos:

- Pérdida por deterioro parcial de los inventarios- ajuste VNR.
- Pérdidas esperadas por contratos de construcción.
- Depreciación del valor activado por desmantelamiento de planta.
- El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo.
- Las provisiones diferentes a las cuentas incobrables, desmantelamientos desahucio, y pensiones jubilares.
- Gastos estimados para la venta de activos no corrientes disponibles para la venta.
- Valuación de activos biológicos, ingresos o costos derivados de la aplicación de la técnica contable.
- Amortización futura de pérdidas tributarias – Carried Forward.

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Obligaciones Financieras.-

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estas obligaciones se registran subsecuentemente a su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos recibidos (netos de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el Estado de Resultados durante el periodo de la obligación usando el método del interés efectivo.

Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo.-

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se provisionan, según el número de días de vacaciones pendientes por trabajador, y su correspondiente costo.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador, sin embargo, en caso de que el trabajador lo requiera pueda recibir esta remuneración mensualmente.

Provisiones.-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la empresa a la fecha de la valoración actuarial.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las hipótesis actuariales consideradas son:

Experiencia de Mortalidad

Número de fallecidos por 100,000 vivos

<u>Edad</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
45	470	230
50	587	327
55	728	469
60	893	673
65	1080	957
70	1286	1339

Experiencia de Rotación

<u>Edad</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
20	10,90%	10,10%
25	8,70%	10,10%
30	7,40%	8,90%
35	6,90%	8,40%
40	7,20%	8,40%
45	7,90%	9,20%
50	9,30%	11,10%
55	11,70%	15,0%
60	11,90%	13,70%

Bases técnicas

<u>Fecha de valoración</u>	<u>31/12/2017</u>
Tasa de descuento	7,57 % (a)
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa de incremento salarial	2,50%
Tasa de rotación promedio	25,41%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- (a) Mejoras anuales a las Normas Internacionales de Información Financiera, modificación a la NIIF 19, párrafo 83, relacionado con las Suposiciones Actuariales: tasa de descuento: El tipo de interés a utilizar para descontar las prestaciones post-empleo a pagar a los trabajadores debe determinarse utilizando como referencia los rendimientos del mercado, en la fecha del balance, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para tales títulos, deberá utilizarse el rendimiento correspondiente a los bonos emitidos por el Gobierno denominados en esta moneda, al final del período sobre el que se informa.

El estudio actuarial para la Compañía **PUBLIPROMUEVE S.A.**, ha sido elaborado por la Compañía Actuarial Consultores Cía. Ltda., quien consideró la tasa de descuento en referencia a las emisiones de bonos ecuatorianos, mismo que la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros señaló que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad.

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Prestación de servicios.- Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puedan medirse con fiabilidad;

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y

Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

Costos y gastos.-

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

Costos financieros.-

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

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.

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(3) Saldos con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar relacionadas <i>(Nota 5)</i>		
Compañía Atiscode Strategic Communications and Public Relations S.A	<u>134,691</u>	<u>134,691</u>
	<u>134,691</u>	<u>134,691</u>
Cuentas por pagar relacionadas <i>(Nota 11)</i>		
Goforcustomer S.A.	<u>7,150</u>	<u>0</u>
	<u>7,150</u>	<u>0</u>

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

La cuenta efectivo y equivalentes de efectivo se halla conformada por:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	314	314
Bancos	66,415	638,138
Inversiones overnight	<u>578,202</u>	<u>0</u>
	<u>644,930</u>	<u>638,451</u>

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(5) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes comerciales	213,612	42,356
Cuentas por cobrar relacionadas (Nota 3)	<u>134,691</u>	<u>134,691</u>
(-) Provisión de cuentas incobrables	(9,159)	(9,159)
(-) Provisión por deterioro	<u>(7,911)</u>	<u>(7,070)</u>
Anticipo proveedores	141	8,000
Cuentas por cobrar empleados	1,700	642
Otras cuentas por cobrar	<u>90,000</u>	<u>0</u>
	<u>423,074</u>	<u>169,459</u>

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables fue de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Provisión de cuentas incobrables		
Saldo inicio del año	9,159	9,159
Adiciones	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>9,159</u>	<u>9,159</u>

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El movimiento de la provisión por deterioro fue de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Provisión por deterioro		
Saldo inicio del año	7,070	6,169
Adiciones	<u>840</u>	<u>901</u>
Saldo al final del año	<u>7,911</u>	<u>7,070</u>

(6) Activos por impuestos corrientes

La cuenta se incluye lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IVA	9,055	80,311
Crédito tributario Renta (Nota 23)	<u>26,941</u>	<u>14,555</u>
	<u>35,997</u>	<u>94,866</u>

(7) Pagos anticipados

Los pagos anticipados se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Seguros prepagados	6,131	6,131
Costos anticipados	<u>27,970</u>	<u>0</u>
	<u>34,101</u>	<u>6,131</u>

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(8) Propiedades y equipos

El detalle de propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Edificio	65,913	30,000
Muebles y enseres	61,978	61,978
Equipos de computación	48,524	84,760
Vehículos	<u>208,384</u>	<u>208,384</u>
Depreciación acumulada	<u>(179,786)</u>	<u>(155,990)</u>
	<u>205,013</u>	<u>229,132</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el movimiento de propiedades y equipos es como se indica a continuación:

(Ver página siguiente)

PUBLIPROMUEVE S.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Saldo. 31/12/2015	Adiciones.	Bajas	Saldo. 31/12/2016	Adiciones.	Ajustes	Bajas	Saldo. 31/12/2017
Edificio	0	30,000	0	30,000	35,913	0	0	65,913
Muebles y enseres	61,978	0	0	61,978	0	0	0	61,978
Equipo de computación	107,783	6,470	(29,493)	84,760	13,100	0	(49,336)	48,524
Vehículos	208,384	0	0	208,384	0	0	0	208,384
Propiedades y equipos	378,145	36,470	(29,493)	385,122	49,013	0	(49,336)	384,799
Dep. acum. edificio	0	(625)	0	(625)	(2,053)	0	0	(2,678)
Dep. acum. muebles y enseres	(1,077)	(6,198)	0	(7,275)	(6,198)	0	0	(13,472)
Dep. acum. equipo de computación	(53,320)	(31,273)	29,493	(55,100)	(23,812)	608	49,336	(28,967)
Dep. acum. vehículos	(51,314)	(41,677)	0	(92,991)	(41,677)	0	0	(134,668)
Depreciación acumulada	(105,711)	(79,772)	29,493	(155,990)	(73,739)	608	49,336	(179,786)
Propiedades y equipos netos de depreciación	272,434			229,132				205,013

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(9) Activos intangibles

El detalle de activos intangibles, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Software	<u>11,018</u>	<u>39,301</u>
Amortización acumulada	<u>(6,283)</u>	<u>(24,826)</u>
	<u>4,735</u>	<u>14,475</u>

El movimiento de la cuenta activos intangibles es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Software		
Saldo inicio del año	39,301	31,643
Adiciones	0	7,658
Bajas	<u>(28,283)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>11,018</u>	<u>39,301</u>

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Amortización acumulada software		
Saldo inicio del año	24,826	13,348
Adiciones	9,740	11,478
Bajas	<u>(28,283)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>6,283</u>	<u>24,826</u>

(10) Otros activos no corrientes

Un resumen de otros activos no corrientes, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Inversiones		
Punta Centinela Yacht Club	15,680	15,680
Tecocel S.A.	18,032	26,323
Southconsulting S.A.	0	130,000
Conjunto Clínica Nacional Conclina C.A.	<u>8,291</u>	<u>0</u>
	<u>42,003</u>	<u>172,003</u>

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(11) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

La cuenta está conformada de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar no relacionadas		
Proveedores desarrollo digital	431,632	0
Proveedores de programas de lealtad	274,358	0
Proveedores servicios generales	14,051	116,251
Proveedores mercadeo directo	<u>1,941</u>	<u>815,608</u>
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 3)	<u>7,150</u>	<u>0</u>
	<u>729,132</u>	<u>931,860</u>

(12) Pasivos acumulados

La cuenta pasivos acumulados está conformada por:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Décimo tercer sueldo	4,263	3,468
Décimo cuarto sueldo	4,674	4,011
Participación trabajadores (Nota 23)	22,262	19,790
Vacaciones	<u>24,909</u>	<u>23,324</u>
	<u>56,107</u>	<u>50,593</u>

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(13) Obligaciones corrientes

Un resumen de las obligaciones corrientes, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Con la Administración Tributaria		
Contribución solidaria	0	17
SRI por pagar	<u>110,935</u>	<u>123,349</u>
Con el IESS		
Aportes a la seguridad social	13,652	10,976
Préstamos	3,299	2,117
Fondos de reserva	<u>646</u>	<u>512</u>
	<u>128,531</u>	<u>136,970</u>

(14) Cuentas por pagar largo plazo

El rubro incluye:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar largo plazo	<u>220,000</u>	<u>0</u>
	<u>220,000</u>	<u>0</u>

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(15) Obligaciones patronales largo plazo

El detalle de las obligaciones patronales es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	105,267	97,249
Desahucio	40,315	30,333
	<u>145,582</u>	<u>127,582</u>

El movimiento de la provisión de jubilación patronal a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal		
Saldo al inicio del año	<u>97,249</u>	<u>36,602</u>
Costo laboral	19,814	11,774
Costo por intereses	7,112	2,287
(Ganancias) / pérdidas actuariales	(9,082)	51,035
Liquidaciones anticipadas	<u>(9,826)</u>	<u>(4,450)</u>
Saldo al fin del año	<u>105,267</u>	<u>97,249</u>

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El movimiento de la provisión de desahucio a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Desahucio		
Saldo al inicio del año	<u>30,333</u>	<u>16,404</u>
Costo laboral	6,051	6,535
Costo por intereses	2,216	1,018
Pérdidas actuariales	9,767	12,470
Pagos efectuados	<u>(8,052)</u>	<u>(6,094)</u>
Saldo al fin del año	<u>40,315</u>	<u>30,333</u>

(16) Pasivos por impuestos diferidos

Incluye:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos diferidos	<u>8,950</u>	<u>12,425</u>
	<u>8,950</u>	<u>12,425</u>

Corresponde a una diferencia temporaria imponible, ya que se conoce de un evento que en el futuro, es decir hasta el término de la vida útil de los vehículos superiores a US\$ 35,000 generará un gasto no deducible, por tal se reconoce un impuesto diferido pasivo.

Al 31 de diciembre de 2017, dicho pasivo se incrementó en US\$ 1,074 por la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera que reforma la tasa fiscal del 22% al 25% vigente a partir del 2018.

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(17) Patrimonio de los accionistas

a) Capital

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social de la Compañía **PUBLIPROMUEVE S.A.** es de US\$ 267,000 que representan 267,000 acciones de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

b) Aportes para futuras capitalizaciones

Corresponde a los aportes económicos efectuados por los accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización, y que por lo tanto califican como patrimonio.

c) Reserva Legal

De acuerdo con la normativa vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito.

d) Otros resultados integrales-Ganancias y pérdidas actuariales

Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos neto por concepto de ganancias actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo" en Otros Resultados Integrales. La Compañía aplica este tratamiento contable a partir en función a lo establecido en NIC 19, estos importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

e) Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" 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.

(18) Ingresos ordinarios

Los ingresos ordinarios corresponden a la integración de las siguientes cuentas:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas desarrollo digital	2,311,942	1,971,839
Ventas programas de fidelización	1,854,977	805,389
Ventas producción	287,472	0
Ventas envíos digitales	63,907	0
Ventas marketing	46,000	0
Otros ingresos	0	100,638
Ventas comunicación digital	0	1,604,356
Ventas mercado directo	0	28,159
Ventas proyectos especiales	0	10,950
	<u>4,564,299</u>	<u>4,521,331</u>

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(19) Costos de ventas

Se refiere a los desembolsos realizados para la generación del servicio prestado, a continuación su composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costos desarrollo digital	1,608,778	688,932
Costos programas de fidelización	1,408,753	1,185,314
Costos producción	284,000	0
Costos pauta digital	116,709	0
Costos envíos digitales	57,730	0
Costos comunicación digital	0	1,025,192
Costos mercado directo	0	1,432
Costos proyectos especiales	0	7,027
Otros costos operacionales	0	72,162
	<u>3,475,970</u>	<u>2,980,059</u>

(20) Gastos administrativos y de ventas

Los gastos administrativos y de ventas, presentan la siguiente composición:

(Ver página siguiente)

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos generales	498,549	14,188
Sueldos y beneficios sociales	257,750	296,717
Depreciaciones y amortizaciones	83,480	91,251
Impuestos, multas, seguros	75,425	406,268
Participación tranajadores (Nota 23)	22,262	19,790
Viajes y movilidad	17,645	28,408
Gasto deterioro	840	901
Gastos técnicos	0	340,854
Locales y servicios	0	233,992
	<u>955,950</u>	<u>1,432,369</u>

(21) Pérdidas

La cuenta de pérdidas corresponde a:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos financieros	<u>6,960</u>	<u>2,845</u>
	<u>6,960</u>	<u>2,845</u>

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(22) Ganancias

La cuenta ganancias corresponde a la integración de los siguientes rubros:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses ganados	627	0
Dividendos ganados	71	4,450
Otros ingresos	34	1,634
	<u>732</u>	<u>6,084</u>

(23) Conciliación tributaria

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las partidas conciliatorias que afectaron el resultado del ejercicio contable, a fin de determinar la participación trabajadores y el Impuesto a la Renta fueron:

(Ver página siguiente)

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de la participación trabajadores e impuesto a la renta	148,412	131,933
(+) 15% Participación trabajadores en las utilidades (Nota 12)	(22,262)	(19,790)
(+) Gastos no deducibles locales	44,691	363,888
(-) Otras rentas exentas	(71)	(4,450)
(+) 15% Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	11	668
(-) Deducción por Incremento neto de empleo	<u>(36,488)</u>	<u>0</u>
(=) Utilidad gravable	<u>134,293</u>	<u>472,248</u>
Impuesto a la renta causado	<u>29,545</u>	<u>103,895</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	31,135	28,698
Rebaja del saldo del anticipo (Decreto 210)	<u>(12,454)</u>	<u>0</u>
Anticipo determinado (Incluye rebaja)	<u>18,681</u>	<u>28,698</u>
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	<u>29,545</u>	<u>103,895</u>
(-) Retenciones que le efectuaron a la Compañía	(41,931)	(55,122)
(-) Crédito tributario años anteriores	<u>(14,555)</u>	<u>(63,328)</u>
(=) Saldo a favor de la Compañía (Nota 6)	<u>(26,941)</u>	<u>(14,555)</u>

El impuesto a la renta diferido devengado en el 2017 asciende a US\$ 4,549.

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(24) Aspectos Tributarios

Amortización de pérdidas

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

Tarifa del impuesto a las ganancias

Provisión para los años 2017 y 2016.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Anticipo para los años 2017 y 2016.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Rebaja del valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades bajo las siguientes condiciones:

Tipo de contribuyente	Ingresos brutos anuales		Porcentaje de rebaja
	Desde	Hasta	
Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades	0.00	500,000.00	100%
	500,000.01	1,000,000.00	60%
	1,000,000.01	En adelante	40%

Reinversión de utilidades.

La Compañía que reinvierta sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, la cual resulta de dividir el impuesto a la renta causado para la base imponible respectiva.

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Precios de transferencia.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regimenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia”.

Artículo 3 (Operaciones no contempladas). - “Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2. El sujeto pasivo:

- a) Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- b) Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- c) Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- d) Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- e) Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- f) Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.” (lo subrayado y resaltado es nuestro).

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(25) Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2017 hasta la fecha de la emisión de los presentes estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, que puedan afectar la marcha de la misma o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

(26) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia en fecha febrero 26 de 2018, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.