

PUBLIPROMUEVE S.A.

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2018 y 2017

(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 2018, 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 2018, 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.

Incertidumbre material relacionada con la empresa en funcionamiento

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 60% del capital (US\$ 267,000) más reservas (US\$ 47,714), por lo tanto y en concordancia con el artículo 377 de la Sección XII de la Ley de Compañías, reformado a través de la Ley para la optimización y eficiencia de trámites administrativos, la Compañía se encuentra inmersa en causal de disolución.

Mediante acta de junta de accionistas con fecha 10 de febrero de 2018, se conoce y aprueba las medidas para la absorción de las pérdidas acumuladas de ejercicios fiscales anteriores.

Considerando que en la proyección de los resultados que mantiene la Compañía al mes de febrero del presente ejercicio fiscal se generó utilidad, se estima que en lo que queda del año la Compañía generará suficiente utilidad a fin de absorber las pérdidas acumuladas que mantiene la Compañía de años anteriores.

En tal virtud, por parte de la Administración existe el compromiso que la proyección de los resultados de la Compañía se mantenga o crezca, esto permitirá que la Compañía supere posibles causas de pérdidas que se puedan presentar.

Mediante acta de junta de accionistas con fecha 21 de febrero de 2019, se conoce y aprueba la absorción de parte de las pérdidas acumuladas de ejercicios fiscales anteriores.

La Compañía reporta pérdidas acumuladas de ejercicios fiscales anteriores por el valor de US\$ 628,018 y se aprueba que parte de esta pérdida sea absorbida con los aportes de accionistas para futura capitalización; y, las utilidades acumuladas de ejercicios fiscales anteriores, de la siguiente manera:

Concepto	Valor compensado
Aportes de Socios o Accionistas para Futura Capitalización	244,922
Utilidades acumuladas de ejercicios fiscales anteriores	149,282
Total	394,203

Con relación al remanente, se pone a consideración de los accionistas el compromiso de absorber este remanente de pérdidas acumuladas con las utilidades que la Compañía genere en el ejercicio fiscal 2018, conforme a los balances y estado de resultados que serán aprobados en la Junta Ordinaria a ser celebrada en el mes de abril.

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 las Normas Internacionales 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.

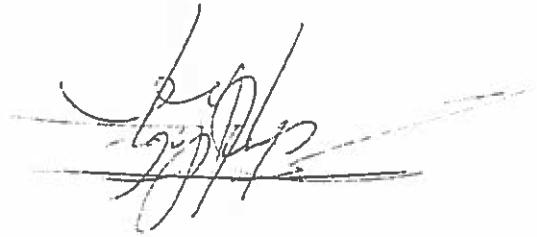
- 9.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas 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 2018, se emiten por separado.

UHY Assurance & Services Auditores Cia. Ltda.
RNAE 0603



Edgar Ortega H.
Socio de Auditoría

Quito DM, 30 de Abril de 2019

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

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Estados de Situación Financiera

PUBLIPROMUEVE S.A.

AL 31 de Diciembre de
2018
2017

Activos

Activos corrientes

Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)

US\$

294,221

644,930

Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto de estimación de provisión pérdidas esperadas y deterioro de US\$ 18,102 en el 2018 y US\$ 17,070 en el 2017 (Nota 5)

382,886

423,074

Activos por impuestos corrientes (Notas 6)

129,969

35,997

Pagos anticipados (Nota 7)

735,421

34,101

Total activos corrientes

1,542,497

1,138,102

Activos no corrientes

Propiedades y equipos, neto de depreciación acumulada de US\$ 224,386 en el 2018 y US\$ 179,786 en el 2017 (Nota 8)

236,013

205,013

Activos intangibles, neto de amortización acumulada de US\$ 6,616 en el 2018 y US\$ 6,283 en el 2017 (Nota 9)

2,940

4,735

Otros activos no corrientes (Nota 10)

42,003

42,003

Activo por impuestos diferidos (Nota 11)

7,853

0

Total activos no corrientes

288,809

251,751

Total Activos

US\$

1,831,306

1,389,853

Henry Osvaldo Rea Román
Representante Legal
PUBLIPROMUEVE S.A.

Eduardo Marcelo Quina Oñate
Contador General
PUBLIPROMUEVE S.A.

PUBLIPROMUEVE S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

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

Al 31 de Diciembre de
2018
2017

Pasivos y Patrimonio de los Accionistas

Pasivos corrientes.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	US\$	1,241,503	729,132
Pasivos acumulados (Nota 13)		54,915	56,107
Obligaciones corrientes (Nota 14)		142,349	128,531
Total pasivos corrientes		1,438,767	913,770
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar largo plazo (Nota 15)		0	220,000
Obligaciones patronales largo plazo (Nota 16)		172,808	145,582
Pasivos por impuestos diferidos (Nota 17)		3,781	8,950
Total Pasivos	US\$	1,615,356	1,288,302
Patrimonio de los accionistas			
Capital - acciones ordinarias nominativas de US\$ 1 cada una, 267,000 suscritas y pagadas (Nota 18)	US\$	267,000	267,000
Aportes para futuras capitalizaciones (Nota 18)		244,922	244,922
Reserva legal (Nota 18)		47,714	47,714
Otros resultados integrales (Nota 18)		3,390	(1,192)
Resultados acumulados: (Nota 18)			
Adopción primera vez NIIF 5		13,231	13,231
Reserva de capital		8,613	8,613
Resultados acumulados		(478,736)	(578,817)
Resultado del ejercicio		109,818	100,081
Total patrimonio de los accionistas	US\$	215,950	101,550
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$	1,831,306	1,389,853

Henry Oswaldo Rea Roman
Representante Legal
PUBLIPROMUEVE S.A.

Eduardo Marcelo Quina Chate
Contador General
PUBLIPROMUEVE S.A.

PUBLIPROMUEVE S.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

Años terminados el
31 de diciembre de
2018
2017

Ingresos ordinarios	US\$	5,081,273	4,564,299
Ingresos ordinarios (Nota 19)			
Costo de ventas (Nota 20)		(3,859,692)	(3,475,970)
Utilidad bruta en ventas		1,221,581	1,088,329
Gastos ordinarios			
Gastos administrativos y de ventas (Nota 21)		(1,038,043)	(872,470)
Depreciaciones y amortizaciones (Nota 8 y 9)		(77,246)	(83,480)
Utilidad ordinaria		106,292	132,379
Ganancias / (pérdidas)			
Pérdidas, neto (Nota 22)		(3,732)	(6,960)
Ganancias, neto (Nota 23)		33,391	732
Total ganancias / (pérdida) neto		29,660	(6,229)
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta	US\$	135,951	126,150
Impuesto a la renta corriente (Nota 24)		(39,155)	(29,545)
Impuesto a la renta diferido		13,022	3,475
Resultado del ejercicio	US\$	109,818	100,081
Otros resultados integrales			
(Pérdidas) / ganancias actuariales		4,582	9,141
Total otros resultados integrales		4,582	9,141
Total resultado integral del ejercicio		114,400	109,222
Resultado neto por acción	US\$	0.43	0.41

Henry Oswaldo Rea Roman
Representante Legal
PUBLIPROMUEVE S.A.

Eduardo Marcelo Quiña Oñate
Contador General
PUBLIPROMUEVE S.A.

PUBLIPROMUEVE S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Resultados acumulados						
	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones.	Reserva legal	Otros resultados integrales.	Adopción NIIF's 1era. Vez.	Reserva de capital	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	267,000	317,681	47,714	(10,333)	13,231	8,613	65,088
Transferencia de resultado	0	0	0	0	0	0	0
Aportes para futura capitalización	0	(72,760)	0	0	0	0	(72,760)
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	9,141	0	0	109,222
Saldo al 31 de diciembre de 2017	267,000	244,922	47,714	(1,192)	13,231	8,613	101,550
Transferencia de resultado	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	4,582	0	0	109,818
Saldo al 31 de diciembre de 2018	267,000	244,922	47,714	3,390	13,231	8,613	215,950

Henry Osvaldo Rea Roman
Representante Legal
PUBLIPROMUEVE S.A.

Eduardo Marcelo Quiña Chale
Contador General
PUBLIPROMUEVE S.A.

Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PUBUPROMUEVE S.A.		Años terminados el	
		31 de diciembre de	
		2018	
		2017	
Flujos de efectivo por las actividades de operación	Flujos de efectivo por las actividades de operación	5,364,188	4,460,225
	Efectivo recibido de clientes	(5,638,105)	(4,297,504)
	Efectivo pagado a proveedores, empleados	(273,917)	162,721
	Efectivo (pagado) / provisto en las operaciones	29,660	(6,229)
	Efectivo neto provisto en las actividades de operación	(244,257)	156,492
	Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	(104,554)	(49,013)
	Adquisición de propiedades y equipos (Nota 8)	(1,899)	0
	Adquisición de activos intangibles (Nota 9)	(106,452)	(49,013)
	Efectivo neto (pagado) en las actividades de inversión	0	(101,000)
	Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento	0	(101,000)
Cambio neto en efectivo y equivalentes	Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento	0	(101,000)
	Aportes para futuras capitalizaciones	0	(101,000)
	Efectivo neto (pagado) / provisto en las actividades de financiamiento	0	(101,000)
	Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(350,710)	6,479
	Efectivo y equivalentes al inicio del año	644,930	638,451
	Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	294,221	644,930
Cambio neto en las actividades de operación	Resultado del ejercicio	109,818	100,081
	Otros resultados integrales	4,582	9,141
	Ajustes:	(4,582)	(9,141)
	Otros resultados integrales	1,032	840
	Deterioro de cuentas por cobrar (Nota 5)	73,554	73,739
	Depreciaciones de propiedades y equipos (Nota 8)	3,693	9,740
	Amortizaciones de intangibles (Nota 9)	23,991	22,262
	Participación (abajadores) (Nota 2d)	34,407	35,193
	Obligaciones patronales	39,155	29,545
	Impuesto a la renta corriente (Nota 2d)	(13,022)	(3,475)
Cambio neto en las actividades de operación	Impuesto a la renta diferido	282,915	(104,074)
	Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(133,127)	29,325
	Activos por impuestos corrientes	(701,319)	(27,970)
	Pagos anticipados	48,612	24,524
	Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	13,818	(8,439)
	Obligaciones corrientes	(25,184)	(16,748)
	Pasivos acumulados	(2,600)	(8,051)
	Obligaciones patronales a largo plazo	(244,257)	156,492
	Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$	US\$
		(244,257)	156,492

Henry Oswaldo Rea Román
Representante Legal
PUBUPROMUEVE S.A.

Eduardo Márquez Quiña Uribe
Contador General
PUBUPROMUEVE S.A.

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(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 Nº 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.

(2) Bases de presentación y preparación de estados financieros

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 las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017

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

Pronunciamientos contables y su aplicación. -

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

Normas		Fecha de aplicación obligatoria
NIIIF 9 "Instrumentos Financieros"	1 de enero de 2018	1 de enero de 2018
NIIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018	1 de enero de 2018
Enmienda a NIIIF 2 "Pagos basados en acciones"	1 de enero de 2018	1 de enero de 2018
Enmienda a NIIIF 4 "Contratos de seguros"		Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para periodos 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	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión"	1 de enero de 2018	1 de enero de 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIIF 10 "Estados financieros consolidados"		Fecha de vigencia aplazada indefinidamente

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

Nuevas normas		Fecha de aplicación obligatoria
Nuevas interpretaciones		
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019	
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020	
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021	
Enmiendas a NIIF's		
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019	
Emendas a NIIF's		
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019	
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019	
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2019	
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019	
NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019	
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019	
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019	
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar	
Declaración de cumplimiento. -		

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

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 2018 y 2017; así como los estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se acompañan adicionalmente de las presentes notas explicativas.

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 período.

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 período futuro afectado.

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(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 el departamento financiero de la Compañía son los 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 Compañía 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.

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

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

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 considera 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. -

La Compañía clasifica sus activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable. La clasificación es realizada acorde al modelo del negocio que se aplica en la gestión de los activos financieros, así como de acuerdo a las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Activos financieros a costo amortizado. - Un activo financiero se mide al costo amortizado si éste se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y si las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, de aplicar.

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral. - Un activo financiero se mide a valor razonable con cambios en otro resultado integral si el mismo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros, así como si las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Activos financieros a valor razonable con cambios en los resultados. - Los demás activos financieros, no incluidos en los métodos de costo amortizado y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, son medidos a valor razonable con cambios en los resultados.

Deterioro de activos financieros. -

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas esperadas (PCE) sobre activos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero.

Si, en la fecha de presentación, el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses; si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas durante el tiempo de vida del activo.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

La Compañía reconoce PCE usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un bajo riesgo crediticio a la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo si:

- (i) el instrumento financiero tiene un riesgo bajo de incumplimiento;
- (ii) el deudor tiene una capacidad robusta para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo en el corto plazo; y
- (iii) los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocios en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducir la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo. La Compañía considera que un activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo cuando tiene una clasificación crediticia interna o externa de "grado de inversión" de acuerdo con la definición globalmente entendida de riesgo crediticio.

Activos financieros con deterioro de valor crediticio. - Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- a. dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- b. una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- c. el prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- d. se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- e. la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Política de castigo. - La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

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 los hubiere.

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

Pagos anticipados. -

Corresponden principalmente anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Estos pagos por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generen beneficios económicos futuros.

Anticipo proveedores. –

Se refiere a los anticipos entregados a terceros para la adquisición de bienes e insumos o la prestación de servicios.

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, y otros anticipos, etc.

Propiedades y equipo. -

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

El costo de propiedades y equipo 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 y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento modelo del costo. – Las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de deterioro de las pérdidas de deterioro de valor.

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

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:

Tipo de activo		% Depreciación	Años vida útil
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.

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.

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 imaterial.

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.

Para los años 2018 y 2017 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 25% y 22%, respectivamente, no obstante, la tarifa impositiva será del 28% (25% para el año 2017) 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 28%, (25% para el año 2017). Así mismo, a partir del año 2018 la tarifa será el 22% para micro y pequeñas empresas.

Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Modernización y 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.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro. 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 reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

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 Resolución NAC-DGEC/GC 15-00000012 S.R.O. 653 del 21 de diciembre de 2015, se 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 2015; a excepción de los provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme a la normativa 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 pasa 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, tal es el caso de:

- Pérdidas por deterioro parcial de los inventarios - ajustes 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 y desmantelamientos.

- 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
- Provisiones por beneficios de jubilación y patronal y desahucio

Pago mínimo de impuesto a la renta. – Hasta el anticipo determinado para el ejercicio fiscal 2018, conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial 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 del primer trienio al periodo 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; y 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 a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de 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 impuesto a la Renta.

A partir del anticipo de impuesto a la renta determinado para el ejercicio fiscal 2019, y conforme a las reformas introducidas al literal e) del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 309, del 21 de agosto de 2018, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones, tendrán derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase el impuesto a la renta causado. El Servicio de Rentas Internas dispondrá la devolución de lo indebido o excesivamente pagado ordenando la emisión de la nota de crédito, cheque o acreditación respectiva.

Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo. -

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; esta 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 registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo con 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.

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 las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costo 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.

Las hipótesis actuariales consideradas son:

	2018	2017
Tasa de descuento	7.72%	7.57%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3.00%	4.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	2.50%
Tasa de rotación (promedio)	21.13%	25.41%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(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 periodo sobre el que se informa.

El estudio actuarial para la PUBLIPROMUEVE S.A., ha sido elaborado por la Compañía Actuarial Consultores Cia. Ltda., quien consideró la tasa de descuento en referencia a las emisiones de bonos corporativos 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 comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la prestación de servicios y transferencia de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

1. Identificación del contrato (o contratos) con el cliente.
2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato.
3. Determinación del precio de la transacción.
4. Asignación del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato.
5. Reconocimiento del ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.

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 periodo más cercano en el que se conocen.

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

Costos financieros. -

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el período 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.

(3) Saldos con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas se detallan a continuación:

	Diciembre 31, 2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar (Nota 5)		
Cuentas por cobrar relacionadas Compañía Atiscode Strategic Communications and Public Relations S.A.	0	134,691
Otras cuentas por cobrar relacionadas Southconsulting Asesores S.A.	90,000	98,000
	<u>90,000</u>	<u>232,691</u>

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

Diciembre 31,	
2018	2017
(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar relacionadas y otras	
cuentas por pagar (Nota 12)	
Cuentas por pagar relacionadas	
Goforcusomer S.A.	
<u>7,150</u>	<u>7,150</u>
<u>7,150</u>	<u>7,150</u>

La Compañía **PUBLIPROMUEVE S.A.** mantiene el saldo de US\$ 7,150 puesto que efectúo el cruce del valor recibido del año 2017, con fecha 19 de septiembre de 2019 mediante comprobante de egreso No. 201709999334 por lo cual se refleja el saldo con la Compañía relacionada al 31 de diciembre de 2018.

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Diciembre 31,	
2018	2017
(en U.S. dólares)	
Caja	314
Bancos	293,907
Inversiones overnight	0
<u>294,221</u>	<u>578,202</u>
<u>644,930</u>	<u>314</u>

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

(5) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Cuentas por cobrar comerciales	287,852	213,612
Clientes comerciales	0	134,691
Cuentas por cobrar relacionadas (Nota 3)	(9,159)	(9,159)
(-) Provisión pérdidas esperadas	(8,942)	(7,911)
(-) Provisión por deterioro		
Otras cuentas por cobrar	7,720	141
Anticipo proveedores	7,416	1,700
Cuentas por cobrar empleados		
Otras cuentas por cobrar relacionadas (Nota 3)	98,000	90,000
Southconsulting Asesores S. A.	382,886	423,074

El movimiento de la provisión de pérdidas esperadas fue de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Provisión pérdidas esperadas	9,159	9,159
Saldo al inicio del año	0	0
Adiciones		
Saldo al final del año	9,159	9,159

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

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

Provisión por deterioro			
Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año	
7,911	1,032	8,942	
7,070	840	7,911	
Diciembre 31,		Diciembre 31,	
2018		2017	
(en U.S. dólares)		(en U.S. dólares)	

(6) Activos por impuestos corrientes

La cuenta está compuesta de la siguiente manera:

Crédito tributario IVA			
Crédito tributario Renta (Nota 25)		Crédito tributario IVA	
85,147	44,822	129,969	
9,055	26,941	35,997	
Diciembre 31,		Diciembre 31,	
2018		2017	
(en U.S. dólares)		(en U.S. dólares)	

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

(7) Pagos anticipados

El resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	2018	2017
	Diciembre 31,	
	(en U.S. dólares)	
Seguros prepagos	2,879	6,131
Costos anticipados	732,541	27,970
	735,421	34,101

(8) Propiedades y equipos

El detalle de propiedades y equipos es como sigue:

	2018	2017
	Diciembre 31,	
	(en U.S. dólares)	
Edificio	65,913	65,913
Muebles y enseres	66,424	61,978
Equipos de computación	119,678	48,524
Vehículos	208,384	208,384
Depreciación acumulada	(224,386)	(179,786)
	236,013	205,013

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el movimiento de propiedades y equipos es como se indica a continuación:

(Ver en la siguiente página)

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2018</u>
Edificio	30,000	35,913	0	0	65,913	0	0	65,913
Muebles y enseres	61,978	0	0	0	61,978	4,446	0	66,424
Equipo de computación	84,760	13,100	0	(49,336)	48,524	100,108	(28,954)	119,678
Vehículos	208,384	0	0	0	208,384	0	0	208,384
Propiedades y equipos	385,122	49,013	0	(49,336)	384,799	104,554	(28,954)	460,399
Dep. acum. edificio	(625)	(2,053)	0	0	(2,678)	(3,296)	0	(5,974)
Dep. acum. muebles y enseres	(7,275)	(6,198)	0	0	(13,472)	(6,235)	0	(19,707)
Dep. acum. equipo de computación	(55,100)	(23,812)	608	49,336	(28,967)	(22,346)	28,954	(22,360)
Dep. acum. vehículos	(92,991)	(41,677)	0	0	(134,668)	(41,677)	0	(176,344)
Depreciación acumulada	(155,990)	(73,739)	608	49,336	(179,786)	(73,554)	28,954	(224,386)
Propiedades y equipos netos de depreciación	<u>229,132</u>				<u>205,013</u>			<u>236,013</u>

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

(9) Activos intangibles

El detalle de activos intangibles, es como sigue:

Software	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Software	9,556	11,018
Amortización acumulada	(6,616)	(6,283)
	<u>2,940</u>	<u>4,735</u>

El movimiento de la cuenta activos intangibles es el siguiente:

Software	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	11,018	39,301
Adiciones	1,899	0
Bajas	(3,360)	(28,283)
Saldo al final del año	<u>9,556</u>	<u>11,018</u>

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

Amortización acumulada software			
		2018	2017
		Diciembre 31,	
		(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	6,283	24,826	9,740
Adiciones	3,693		
Bajas	(3,360)		(28,283)
Saldo al final del año	6,616	6,283	

(10) Otros activos no corrientes

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

Diciembre 31,

2018

2017

(en U.S. dólares)

Inversiones			
Punta Centinela Yacht Club	15,680	15,680	
Tecocel S.A.	18,032	18,032	
Conjunto Clínica Nacional Conclina C.A.	8,291	8,291	
	42,003	42,003	

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

Diciembre 31,		Diciembre 31,	
2018		2017	
(en U.S. dólares)		(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar no relacionadas			
Proveedores desarrollo digital	430,691	431,632	
Proveedores de programas de lealtad	302,882	274,358	
Proveedores otros	187,156	0	
Proveedores servicios generales	47,657	14,051	
Proveedores alianzas comercios	18,108	0	
Proveedores viajes y experiencias	4,168	0	
Proveedores market place	2,770	0	
Proveedores mercado directo	2,465	1,941	
Importaciones por pagar	1,712	0	
Proveedores pauta digital	562	0	
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 3)	7,150	7,150	
Otras cuentas por pagar	236,181	0	
Anticipos clientes	1,241,503	729,132	
Pasivos acumulados	54,915	56,107	
La cuenta pasivos acumulados está conformada por:			
Diciembre 31,			
2018			
(en U.S. dólares)			
Décimo tercer sueldo	7,162	4,263	
Décimo cuarto sueldo	8,552	4,674	
Participación trabajadores (Nota 24)	23,991	22,262	
Vacaciones	15,209	24,909	

La cuenta pasivos acumulados está conformada por:

Décimo tercer sueldo	7,162	4,263
Décimo cuarto sueldo	8,552	4,674
Participación trabajadores (Nota 24)	23,991	22,262
Vacaciones	15,209	24,909
	54,915	56,107

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

(14) Obligaciones corrientes

Un resumen de las obligaciones corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31, 2018	(en U.S. dólares)	Con la Administración Tributaria		SRI por pagar		Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		Aportes IESS		Préstamos IESS		Fondos de reserva	
		2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
		117,415	110,935			21,102	13,652	3,178	646				
		142,349	128,531										

(15) Cuentas por pagar largo plazo

El rubro incluye:

Diciembre 31, 2018	(en U.S. dólares)	Cuentas por pagar largo plazo	
		2018	2017
		0	220,000
		0	220,000

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

(16) Obligaciones patronales largo plazo

El rubro obligaciones patronales largo plazo es el siguiente:

Jubilación patronal Desahucio	Diciembre 31,	
	2018	2017
(en U.S. dólares)		
	127,572	105,267
	45,236	40,315
	<u>172,808</u>	<u>145,582</u>

Los movimientos de las obligaciones patronales a largo plazo se presentan a continuación:

Diciembre 31,		2018		2017	
(en U.S. dólares)					
Jubilación patronal					
Saldo al inicio del año		,			
Costo laboral		15,333	19,814		
Costo por intereses		7,835	7,112		
(Ganancias) / Pérdidas actuariales		132	(9,082)		
Liquidaciones anticipadas		(995)	(9,826)		
Saldo al fin del año		<u>127,572</u>	<u>105,267</u>		

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

Desahucio		Diciembre 31,	
		2018	2017
		(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año		40,315	30,333
Costo laboral		8,244	6,051
Costo por intereses		2,996	2,216
(Ganancias) / Pérdidas actuariales		(3,719)	9,767
Pagos efectuados		(2,600)	(8,052)
Saldo al fin del año		45,236	40,315

(17) Pasivos por impuestos diferidos

Incluye:

Pasivos por impuestos diferidos		Diciembre 31,	
		2018	2017
		(en U.S. dólares)	
		3,781	8,950
		3,781	8,950

Corresponde a una diferencia temporal 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.

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

(18) Patrimonio de los accionistas

a) Capital

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 período independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

e) Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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.

	2018	2017
		(en U.S. dólares)
Ventas programas de fidelización	2,632,537	1,854,977
Ventas desarrollo digital	1,694,017	2,311,942
Ventas producción	567,997	287,472
Ventas envíos digitales	86,871	63,907
Venta market place	48,512	0
Venta alianzas comercios	47,205	0
Comisiones por ventas	4,133	0
Ventas marketing	0	46,000
	<u>5,081,273</u>	<u>4,564,299</u>

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

(20) Costos de venta

Los costos de venta corresponden a la integración de las siguientes cuentas:

	2018	2017
Diciembre 31,		
(en U.S. dólares)		
Costos programas de fidelización	1,796,237	1,408,753
Costos desarrollo digital	1,423,942	1,608,778
Costos envíos digitales	596,866	341,730
Costos market place	42,647	0
Costos pauta digital	0	116,709
	<u>3,859,692</u>	<u>3,475,970</u>

(21) Gastos administrativos y de ventas

Las cuentas se detallan a continuación:

	2018	2017
Diciembre 31,		
(en U.S. dólares)		
Gasto deterioro	1,032	840
Gastos generales	597,929	498,549
Depreciaciones y amortizaciones (Nota 8 y 9)	77,246	83,480
Impuestos, multas, seguros	94,723	75,425
Sueldos y beneficios sociales	303,274	257,750
Viajes y movilidad	17,095	17,645
Participación tranajadores (Nota 24)	23,991	22,262
	<u>1,115,289</u>	<u>955,950</u>

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

(22) Pérdidas, neto

Las cuentas se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Diciembre 31,</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	<u>(en U.S. dólares)</u>
Gastos financieros	3,732	6,960
	<u>3,732</u>	<u>6,960</u>

(23) Ganancias, neto

Las cuentas se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Diciembre 31,</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	<u>(en U.S. dólares)</u>
Dividendos ganados	422	71
Intereses ganados	6,659	627
Otros ingresos	26,311	34
	<u>33,391</u>	<u>732</u>

(24) Participación trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las partidas conciliatorias que afectaron el resultado del ejercicio contable, a fin de determinar el Gasto Impuesto a la Renta fueron:

(Ver en la siguiente página)

PUBLIPROMUEVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

Diciembre 31,
2018
2017
(en U.S. dólares)

Utilidad antes de la participación trabajadores e impuesto a la renta	159,943	148,412
(+) 15% Participación trabajadores en las utilidades (Nota 13)	(23,991)	(22,262)
(+) Gastos no deducibles	74,367	44,691
(-) Ingresos exentos	(422)	(71)
(+) 15% Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	63	11
(+) Diferencias temporarias - generación (jubilación y desahucio)	31,410	0
(-) Deducción por incremento neto de empleo	(84,751)	(36,488)
(=) Utilidad gravable	156,619	134,293
Impuesto a la renta causado	39,155	29,545
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	31,881	31,135
Rebaja del saldo del anticipo (Decreto 210)	0	(12,454)
Anticipo determinado (incluye rebaja)	31,881	18,681
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	39,155	29,545
(-) Retenciones que le efectuaron a la Compañía	(57,036)	(41,931)
(-) Crédito tributario años anteriores	(26,941)	(14,555)
(=) Saldo a favor de la Compañía (Nota 6)	(44,822)	(26,941)

(25) 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) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo del impuesto a la Renta para el año terminado el 31 de diciembre de 2018, 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.

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). Para el pago del anticipo de impuesto a la renta, será el valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo, y en el caso de accionistas, participes, socios u otros titulares o beneficiarios de derechos representativos de capital, menos el crédito tributario por el impuesto pagado por la sociedad que distribuye dividendos, hasta los límites establecidos para el mismo.

El valor resultante deberá ser pagado en dos cuotas iguales, según el noveno dígito del RUC del contribuyente en los meses de julio y septiembre.

Este anticipo, que constituye crédito tributario para el pago del impuesto a la renta del ejercicio fiscal en curso, será pagado en las fechas antes señaladas, sin que, para el efecto, sea necesaria la emisión de títulos de crédito ni de requerimiento alguno por parte de la Administración.

Si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera

Se citan a continuación algunas reformas y agregados en base a esta Ley:

- Devolución del exceso del anticipo de Impuesto a la Renta.
- Los exportadores habituales se beneficiarán de un esquema de devolución mensual del ISD, similar a la devolución del IVA.
- Exclusión en el rubro de costos y gastos para el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta, los gastos por sueldos, salarios, beneficios de ley, así como aportes patronales a la seguridad social.
- Exclusión en los rubros de activos, costos y gastos deducibles y patrimonio para el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta, correspondientes a la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura.
- Eliminación del Impuesto a las Tierras Rurales.
- Se fortalece la progresividad y equidad en la aplicación de la deducción de gastos personales porque se incorporan como dependientes a los padres y también los hijos del cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos mayores de edad que dependan económicamente del contribuyente.
- La tarifa general es del 25% y se mantiene el 22% para microempresas (incluye artesanos), pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo y en contratos de inversiones para la explotación minera metálica a gran y mediana escala, durante un año.
- Para deducir gastos, se utiliza de forma obligatoria el sistema financiero en pagos iguales o mayores a USD 1.000.
- Profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos llevan contabilidad cuando sus ingresos superen los USD 300.000.
- Se reconocen como deducibles del Impuesto a la Renta, los gastos efectivamente pagados a los trabajadores por jubilación patronal, garantizando sus derechos.
- Se difiere el pago del ICF en ventas a crédito hasta por un mes adicional.

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

- Fortalecimiento de MIPYMES y Entidades de la Economía Popular y Solidaria, para sociedades actuales y nuevas sociedades, se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad, del 1% al 5% de aquellos efectuados por conceptos de sueldos y salarios.
- Incentivo para la atracción de inversiones y generación de empleo.

Exoneración de Impuesto a la Renta y su anticipo para sociedades actuales y nuevas sociedades:

- a) Exoneración 12 años - Ciudades de todo el país menos zona urbana Quito y Guayaquil.
- b) Exoneración 8 años - Zona urbana Quito y Guayaquil.
- c) Exoneración de IR de 15 años - Inversión en Cantones de frontera, dentro de los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- d) En sociedades nuevas y existentes el incentivo aplicará sólo si se genera empleo neto, con las condiciones y procedimientos que establezca el Reglamento.
- e) Dichos incentivos también pueden ser aplicados por sociedades constituidas previamente a la vigencia de esta ley, en cuyo caso la exoneración aplicará proporcionalmente al valor de las nuevas inversiones productivas.
- f) Exoneración de Impuesto a la Renta y su anticipo por 15 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, en industrias básicas, el incentivo aplicará sólo si se genera empleo neto, con las condiciones y procedimientos que establezca el Reglamento, considerando el tamaño de la empresa.
- g) Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

Beneficios Impuesto a la Salida de Divisas, a nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.

- a) Pagos por importaciones de bienes de capital y materia prima, hasta por el monto y plazo estipulado en contrato de inversión.
- b) Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador a favor de beneficiarios efectivos residentes o no, hasta por el plazo establecido en el contrato de inversión, siempre que los recursos provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas del país.

Reinversión desde al menos el 50% de sus utilidades en nuevos activos productivos, con aumento de capital hasta el 31 de diciembre. Se exceptúa a sectores priorizados y/o estratégicos y a IFS.

- **Reformas que promueven un marco jurídico claro que incentive la actividad privada y el empleo**

Eliminación del pago mínimo del anticipo del impuesto a la Renta.

Reducción gradual del ISD, con base en las condiciones de las finanzas públicas y de balanza de pagos, previo dictamen favorable del ente rector de las finanzas públicas.

Se mantiene el crédito tributario por ISD pagado en la importación de insumos, materias primas y bienes de capital.

• Remisión de interés, multas y recargos

Reestructuración de intereses en deudas tributarias por año

Las sociedades que se acogan a esta remisión no podrán acceder a este beneficio por un periodo de al menos 10 años.

• Reformas enfocadas en el desarrollo de viviendas de interés social

Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social, sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto.

Tarifa 0% de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social, definidos como tales en el Reglamento a la Ley de Fomento Productivo, que se brinden en proyectos calificados como tales por el ente rector del hábitat y vivienda.

• Reformas para el fortalecimiento del sector exportador y turístico

En el caso de los exportadores habituales y del sector de turismo receptivo, la deducción adicional de gastos de promoción comercial podrá ser hasta por el 100% del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.

Devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, y por concepto de comisiones de servicios de turismo receptivo y otros servicios definidos por el Comité de Política Tributaria, siempre que demuestren el ingreso neto de divisas al país.

El beneficio no aplica en la actividad petrolera ni a otra actividad relacionada con recursos naturales no renovables.

Se amplía el ámbito de los sectores priorizados actualmente definido en el artículo 9.1. de la Ley de Régimen Tributario interno, incorporándose como parte de los mismos a la exportación de servicios, sector agrícola, oleoquímica, eficiencia energética, industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables, desarrollo y servicios de software. Además de cinematografía y eventos internacionales; sector industrial, agroindustrial y agroasociativo conforme a los términos previstos en el reglamento.

Devolución de IVA en la exportación de servicios, conforme lo determine el Comité de Política Tributaria.

Se establece la exoneración de IR por 20 años para los emprendimientos de turismo comunitario y/o asociados, de micro, pequeñas y medianas empresas. El Reglamento establecerá las condiciones y procedimiento para la aplicación de este incentivo.

• Otras reformas

Se extiende el plazo de 3 a 5 años para realizar nuevas inversiones productivas en las zonas afectadas por el terremoto desde la vigencia de la Ley de Solidaridad, y se amplía el plazo de exoneración del impuesto a la Renta de 10 a 15 años. Para el sector turístico, se aplica 5 años adicionales.

Se establece que todas las inversiones que se realizaron en Manabí y Esmeraldas, acogéndose a la Ley de Solidaridad, podrán aplicar los nuevos beneficios y plazos establecidos en esta Ley.

Se potencia a las Zonas Especiales de Desarrollo Económico aplicando la exención del impuesto a la Renta por 10 años para los administradores y operadores de las mismas. Adicionalmente, tendrán el beneficio de la rebaja de 10 puntos porcentuales a la tarifa de impuesto a la Renta después de finalizado el plazo de la exoneración, por 10 años más.

Se establece el impuesto a la Renta único a la utilidad en la enajenación de acciones, con una tarifa progresiva entre el 0% y el 10%. Ampliación de exoneración a 2FB. Reducción de la tarifa IR: En caso de reinversión de utilidades en programas o proyectos deportivos calificados prioritarios, se establece una reducción del 10% y del 8% en el resto de programas.

Deducción de IR: Se establece la deducibilidad de los costos y gastos en patrocinio deportivo realizado dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo, conforme lo establezca el Reglamento.

Se establece la tarifa 0% de IVA en importaciones y transferencias de insumos del sector agropecuario, acuicola y pesquero; paneles solares y plantas para el tratamiento de aguas residuales; lámparas LED; barcos pesqueros de construcción nueva de astillero; partes y repuestos de tractores de llantas de hasta 200 HP, elementos y maquinarias de uso agropecuario, acuicola y de pesca artesanal, baterías, cargadores y cargadores para electrohileras para vehículos híbridos y eléctricos, seguros agropecuarios y arrendamiento de tierras para uso agrícola.

Tarifa 0% de IVA para vehículos eléctricos de uso particular, transporte público y de carga.

Tarifa 0% de ICF para vehículos motorizados eléctricos para transporte público de pasajeros, siempre que cuenten con las autorizaciones de la entidad competente.

Se podrá utilizar el crédito tributario del IVA hasta por cinco años.

Se crea la devolución del 50% del IVA pagado en gastos de desarrollo, reproducción y post producción en las actividades de producciones audiovisuales, televisivas y cinematográficas.

Se reduce a 0% la tarifa ad valorem de ICF sobre cocinas y cocinetas a gas.

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 2018 y 2017, 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 Servicio 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 regímenes 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-DGERCGC 15-00000455:

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.

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:

- (i) Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- (ii) Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- (iii) Se acoga a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- (iv) Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- (v) Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables;
- (vi) 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 2018 y 2017

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

Con relación al remanente, se pone a consideración de los accionistas el compromiso de absorber este remanente de pérdidas acumuladas con las utilidades que la Compañía genere en el ejercicio fiscal 2018, conforme a los balances y estado de resultados que serán aprobados en la Junta Ordinaria a ser celebrada en el mes de abril.

(27) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la gerencia en fecha abril 16 de 2019, y serán presentados al Directorio y Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y Junta de Accionistas sin modificaciones.

Henry Oswaldo Rea Román
Representante Legal
PUBLIPROMUEVE S.A.

Eduardo Marcelo Quiña Oñate
Contador General
PUBLIPROMUEVE S.A.