

PUBLIMARKET S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

PUBLIMARKET S. A.- (La compañía) fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 19 de septiembre de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de octubre del mismo año. Su actividad principal es la prestación de Servicios Publicitarios.

Declaración de cumplimiento.- Tal como es requerido por la Sección No.35 :“Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES”, los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 (periodo de transición), han sido ajustados al 1 de enero del 2012 a NIIF, con el propósito de ser utilizados exclusivamente en el proceso de aplicación de las NIIF, para los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y puedan constituir ambos periodos una base comparativa uniforme. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 reportados a la Superintendencia de Compañías del Ecuador y Servicios de Rentas Internas (SRI), fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad-NEC.

Los presentes estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con NIIF, su adopción es explícita sin reservas y su aplicación es uniforme en los ejercicios económicos que se presentan adjuntos.

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

Base de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en US dólares de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés). Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), no obstante al 1 de enero del 2012, los mismo fueron ajustados.

PUBLIMARKET S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Mediante Resoluciones No. 06.Q.IC1.003 Y No. 06.Q.IC1.004 publicadas en el R. O. 348 de septiembre 4 de 2006 dispuso que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 de 2009 por parte de las entidades sujetas a su control decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 publicada en el suplemento del R. O. No. 378 de julio 10 de 2008.

El 31 de diciembre de 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R. O. 498 que establece un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF mediante la cual se determina que la Compañía debió aplicarlas a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como periodo de transición el año 2011.

Durante el año 2011, la Superintendencia de Compañías, procedió a emitir las siguientes disposiciones: Resolución SC.IC1.CPAIFRS.G.11007 publicada en octubre 28 del 2011 (Destinado de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por denominaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF y las normas internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades-PYMES, superávit por valuación, utilidades de Compañías holding y controladoras y designación e informe de peritos) Resolución SC.IC1.CPAIFRS.G.11010 publicada en octubre 11 del 2011 (Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF y de la Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas-PYMES para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador) y Resolución SC.IC1.CPAIFRS.G.11.015 publicada en diciembre 30 del 2011 (Normas en la adopción por primera vez de la NIIF para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles).

Las políticas contables más significativas se resumen a continuación:

Cuentas por Cobrar Clientes.- concedemos crédito hasta 60 días promedio, las mismas no generan intereses.

Propiedad, planta y equipo.- Están constituidas por muebles y enseres, equipos de computación, vehículos y equipos de oficina y registrados al valor del avalúo comercial y de acuerdo al criterio de la administración.

PUBLIMARKET S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Otros activos no corrientes - Inversiones.- Están registrados al valor patrimonial proporcionado tomados de los estados financieros de las compañías donde se posee la inversión.

Cuentas por pagar tienen un vencimiento promedio de 90 días y no generan intereses.

Impuesto a la Renta.- La Ley Orgánica de Régimen tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 23% de impuesto a la Renta o una tarifa de 14% de impuesto a la Renta en el caso de inversión de utilidades. Con la puesta en marcha del código de la producción comercio e inversión publicada en el registro oficial NO. 351 de diciembre del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción del impuesto a la renta que aplicara en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22% respectivamente.

Estimaciones.- la preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la administración efectúen ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones como activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la administración de los hechos actuales, sin embargo los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros

PUBLIMARKET S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****1. CAJA – BANCOS**

	Dic. 31.2011	Dic.31.2012
Caja	100	100
Bancos	<u>20.946</u>	<u>- 1.209</u>
Suman	21.046	-1.109

El sobregiro en bancos reflejado en el año 2012 es contable, debido a que algunos cheques quedaron pendientes de entrega, originado por incumplimiento de pago de ciertos clientes.

2. CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

	Dic. 31.2011	Dic.31.2012
Cuentas Por Cobrar		
Clientes	26.887	75.056
Reembolsos	0	16.946
Empleados	79	1.753
Anticipos proveedores	<u>1.224</u>	<u>364</u>
Suman	28.190	94.119

La compañía mantiene ingresos por reembolsos lo que genera cuentas por cobrar por reembolso, debido a que publicamos por cuenta de clientes en los distintos medios de comunicación.

Las cuentas por cobrar empleados se generan por anticipos realizados que no son descontados dentro del mismo mes.

Los anticipos a proveedores son valores entregados como abono a servicios contratados, liquidados cuando recibimos el servicio.

3. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.-

	Saldo dic 31,2011	Compra	Baja	Adopción primera vez NIIF	Deprec. acumulada	Saldo dic 31,2012
US dólares.....					
M. Enseres	5.798		110	-1.173		4.515
Eq.de Computo	20.123	3.754	3.341	-13.947		6.589
Vehiculo	102.233			7.767		110.000
Eq.Oficina	4.985		1.185	-1.677		2.123
Dep.Acumulada	<u>29.493</u>		<u>4.234</u>	<u>23.122</u>	402	<u>-1.735</u>
Total	103.646	3.754	8.870	14.092	402	121.492

PUBLIMARKET S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

Durante los años 2012 la Compañía no reportó movimiento en propiedad planta y equipo.

Propiedad planta y equipo están constituidos por muebles y enseres, equipos de computación, vehículo y equipos de oficina, y fueron valorados al 1 de enero de 2012 según valor del avalúo comercial y criterio de la administración, el método de depreciación utilizado es en línea recta.

En este periodo la administración decidió no proceder a depreciarlos, debido a que se incrementaría la pérdida y afectaría considerablemente al patrimonio.

4. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES - INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2012, constituyen acciones en Compañías y están registradas al valor patrimonial proporcional, según se detalla a continuación:

	Número de acciones		Valor	
	dic 31,2011	dic 31,2012	Nominal	V,P,P.
Safirat S. A.	1	1	1,00	1.52
Total	1	1		

5. CUENTAS POR PAGAR

Están constituidas como sigue:

	Dic. 31.2011	Dic.31.2012
Cuentas por Pagar		
Proveedores	132.894	122.984
Varios acreedores	<u>7.312</u>	<u>9.775</u>
Suman	140.206	132.759

Con los proveedores mantenemos crédito hasta 90 días plazo, por lo que a la fecha estos valores no generan intereses.

6. BENEFICIOS SOCIALES

Mantenemos empleados en relación de dependencia los mismos que todavía no tiene 10 años en la compañía, motivo por el cual no se ha procedido con el estudio actuarial, pero si se realizan las provisiones de los beneficios sociales de ley.

PUBLIMARKET S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

7. CUENTAS POR PAGAR – ACCIONISTAS

En septiembre de 2012 American Holding Corp., procedió a transferir 24.999 acciones a la compañía Icon International Companies Network S. A., de nacionalidad Costarricense, al igual que la cuentas por pagar a esa fecha. El valor que la accionista mantiene a su favor a diciembre 31 de 2012 es de \$131.194.53 no tiene fecha específica de cancelación por lo que no genera interés.

8. PASIVOS DIFERIDOS - IMPUESTOS

El pasivo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporales deducidas entre el valor en libros de propiedad planta y equipo y su base tributaria en la medida que sea probable en el futuro, la compañía dispondrá de renta gravable contra la cual pueda aplicar las diferencias temporales que se revertan según las normas tributarias vigentes. El registro fue efectuado en enero de 2012 y revertido en diciembre de 2012 en razón que las normas tributarias vigentes a partir de enero 1 de 2013 aceptan como deducible la depreciación originada en la revalorización de Propiedad planta y equipos.

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2012 Y 2011, el capital de la Compañía es US\$ 25.000 dividido en 25.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una según se detalla a continuación:

	Valor \$
Icon International Companies Network S.A.	24.999
Flanigans S. A.	<u>1</u>
Suman	25.000

10. RESULTADOS ACUMULADOS - ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF.- (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012, están constituidos por los ajustes registrados en los estados financieros en la aplicación por primera vez de las NIIF; según se detalla a continuación:

	US dólares
Propiedad planta y equipo	14.091.93
Inversiones	0.72
Activos Diferidos	-7.395.97
Total	6.696.68

PUBLIMARKET S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

11. IMPUESTO A LA RENTA

Desde su constitución hasta abril 25 de 2013, la Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas.

La depuración de la base imponible para el cálculo de impuesto a la renta fue como sigue:

	2011	2012
Utilidad del ejercicio	21.740	832
(-) 15% Utilidad Trabajadores	<u>3.261</u>	<u>125</u>
	18.479	707
(+) Gastos No deducibles	<u>3.939</u>	<u>3.556</u>
Utilidad Gravable	22.418	4.263
Impuesto a la Renta 24% y 23%	5.380	981
(-) Anticipo Impuesto Renta	4.516	0
(-) Retenciones en la fuente del periodo	6.486	5.529
(-) Crédito tributario de años anteriores	<u>26.843</u>	<u>32.465</u>
Saldo Crédito Tributario	32.465	37.014

12. OTRAS REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a requerimientos de Superintendencia de Compañías, efectuamos las siguientes revelaciones.

Evento posterior: Entre diciembre 31 de 2012 fecha de corte de los estados financieros y abril 25 de 2013 fecha de la realización no ha existido situaciones relevantes que amerite revelarse en el informe.

Activos, pasivos, contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos de carácter contingentes que alteren las cifras de los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- La Compañía ha dado cumplimiento a las medidas correctivas de control interno establecido por la administración.


PILAR LLAGUNO RUIZ
 GERENTE GENERAL


RICARDO SÁNCHEZ NARVAEZ
 CONTADOR