

**PUBLIMARKET S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

---

**1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

PUBLIMARKET S. A.- (La compañía) fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 24 de octubre de 2003 mediante Resolución No. 03-G-IJ-0006653 emitida por el Intendente Jurídico de Compañías de Guayaquil, fue inscrita en el Registro Mercantil el 28 de octubre del mismo año. Su actividad principal es la de impresión. Está inscrita en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) del Servicio de Rentas Internas-SRI, y tiene asignado el Número 0992326085001.

Los estados financieros consolidados de PUBLIMARKET S. A., incluyen los estados financieros de SAFIRAT S. A.; entidad en la que la Compañía mantiene el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras constituyéndose en Grupo Económico, manteniendo un porcentaje de participación del 99%.

SAFIRAT S. A.- Fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 17 de marzo de 2003 mediante Resolución No. 03-G-IJ-0001865 emitida por el Director Jurídico de Compañías de la Intendencia de Compañías de Guayaquil, fue inscrita en el Registro Mercantil el 8 de abril del mismo año. Su actividad principal es la de actividades de informática. Está inscrita en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) del Servicio de Rentas Internas-SRI, y tiene asignado el Número 0992297468001.

Base de presentación.- La Compañía y su subsidiaria mantienen 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 individuales fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), no obstante al 1 de enero del 2012, los mismo fueron ajustados.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía y su subsidiaria utilicen ciertos estimados contables críticos y establezcan algunos supuestos inherentes a su actividad económica, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros consolidados 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 consolidados, 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.

Moneda funcional y de presentación.- La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los estados financieros consolidados y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

**PUBLIMARKET S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****I. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

Periodo contable.- La Compañía tiene definido, preparar los estados financieros consolidados para propósitos especiales una vez al año, al 31 de diciembre de cada año.

Aprobación de los estados financieros.- Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, han sido emitidos con autorización de fecha 27 de mayo de 2019 por parte de la Administración de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva..

Principios de consolidación - Los estados financieros consolidados que se acompañan, han sido preparados para propósitos de presentación a la Superintendencia de Compañías, de conformidad con las disposiciones establecidas en la Resolución SC.ICI.DCCP.G.14.003.

Las entidades incluidas en los estados financieros consolidados son: Publimarket S. A. y Safirat S. A. Los saldos y las transacciones entre la Compañía y su Subsidiaria han sido eliminados en la consolidación.

Las políticas contables más significativas se resumen a continuación:

Activos financieros.- Corresponden a los elementos patrimoniales líquidos y los derechos de cobro de la Compañía y subsidiarias frente a terceros: efectivo, créditos comerciales otorgados, créditos financieros otorgados, valores de renta fija adquiridos, inversiones en valores de renta variable de otras empresas, fianzas y depósitos constituidos, desembolsos exigidos a las partes relacionadas entre otras.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Para propósitos de la presentación en los estados financieros consolidados, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos e inversiones realizadas a corto plazo..

Cuentas por cobrar corrientes.- Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las IFRS requieren que los documentos y cuentas por cobrar sean contabilizados al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados, cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Propiedades y equipos, netos.- Las maquinarias y equipos se presentan al valor razonable resultante de avalúos, motivo de la transición a las NIIF. Estos ajustes, fueron registrados, como un mayor valor de los activos, con la contrapartida en la cuenta de "Reserva por valuación" incluida en el patrimonio. El saldo neto ajustado de los activos no excede, en su conjunto, el valor de utilización económica.

PUBLIMARKET S. A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 20161. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Algunas partidas de propiedad planta y equipo pueden sufrir importantes y volátiles movimientos en su valor, necesitando entonces una revaluación anual, caso contrario en su lugar puede ser suficiente la revaluación cada tres o cinco años.

Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan la vida útil se capitalizan. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos. Las tasas de depreciación anual son las siguientes:

Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%
Maquinarias y equipos	10%

Los pasivos financieros.- Corresponden a las obligaciones de pago de la Compañía y subsidiaria frente a terceros: débitos comerciales, otras deudas financieras con partes relacionadas, y depósitos en garantía recibidos entre otros.

Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos se miden utilizando el valor razonable de los bienes y/o servicios por cobrar o cobrados, neto de impuestos a los bienes y/o servicios, rebajas y descuentos.

Son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, pueden ser medidos confiablemente cuando se han entregado los bienes y/o prestado los servicios. Cuando se reciben ingresos de forma anticipada, los mismos son diferidos y se reconocen en el ingreso de forma lineal en función del plazo del contrato.

Reconocimiento de costos y gastos.- Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

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

Impuesto a la Renta.- Se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce el patrimonio. El impuesto sobre la renta corriente, es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

**PUBLIMARKET S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

La tarifa de impuesto a la renta corriente es 22% a partir del año 2013 en adelante, de acuerdo a disposiciones legales vigentes; si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales

Participación de los trabajadores en las utilidades.- La provisión del 15% a la participación de trabajadores es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devengan, con base en las sumas por pagar exigible.

**2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están constituidos por saldo de efectivo de libre disposición y sobre el mismo no existe ninguna restricción que limite su uso.

**3. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2017	2016
	.....US dólares .....	
Clientes	51,941.94	16,953.82
Megaradin S. A. (Parte relacionada)	17,483.24	17,483.24
Empleados	41.33	516.69
Anticipo a proveedores	3,443.33	121.44
Total	72,909.84	35,075.19

Megaradin S. A. (Parte relacionada) no genera interes y no tiene fecha de vencimiento específica.

Clientes, no genera interes y su plazo de vendimiento promedio es de 30 dias.

**4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre, están constituidos como sigue:

**PUBLIMARKET S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- (Continuación)**

	2017	2016
	.....US dólares .....	
IVA pagado	1,856.57	1,962.32
Retenciones de Impuesto a la renta	8,016.64	4,972.17
Total	9,873.21	6,934.49

Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta.- Sobre estas retenciones puede solicitarse el pago en exceso, presentarse reclamo de pago indebido o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

**5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre, están constituidos como sigue:

	2017	2016
	.....US dólares .....	
Viniles	52.61	671.05
Papel	127.97	271.39
Cartulina	24.35	52.60
Encuadernados	32.86	54.95
Lonas	252.45	68.44
Otros	57.58	93.81
Total	547.82	1,212.24

**6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETOS**

Al 31 de diciembre, el movimiento fue como sigue:

**PUBLIMARKET S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETOS.- (Continuación)**

	Saldos dic. 31, 2015	Ajustes y/o gasto netos	Saldos dic. 31, 2016	Ajustes y/o gasto netos	Saldos dic. 31, 2017
	.....US dólares.....				
Maquinarias y equipos	279,167.08	(19,918.55)	259,248.53	(246,530.74)	12,717.79
Muebles y enseres	6,691.86		6,691.86	(6,473.29)	218.57
Equipos de computación	23,164.58	(6,582.20)	16,582.38	(13,566.92)	3,015.46
Otros	941.11	(27.25)	913.86	(913.86)	-
Subtotal	309,964.63	(26,528.00)	283,436.63	(267,484.81)	15,951.82
(-) Depreciación acumulada	(45,985.82)	(3,979.35)	(49,965.17)	47,538.00	(2,427.17)
Total	263,978.81	(30,507.35)	233,471.46	(219,946.81)	13,524.65

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía reversó los ajustes realizados a propiedad planta y equipo en el proceso de la aplicación por primera vez de las NIIF's

**7. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2017	2016
	.....US dólares.....	
Proveedores	9,062.26	19,819.84
Servicio de Rentas Internas	22,538.16	12,783.14
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	28,780.96	28,816.78
Sobregiro contable	3,871.96	4,370.38
Sueldos por pagar	5,817.76	7,206.41
Municipio de Guayaquil	3,447.14	2,563.24
Junta de Beneficencia	600.00	600.00
Superintendencia de Compañías		402.33
Décimo tercer sueldo	5,186.58	7,363.58
Décimo cuarto sueldo	260.68	1,124.40
Participación de utilidades		968.75
Cuerpo de Bomberos de Guayaquil	185.68	185.68
Otros		278.00
Total	79,751.18	86,482.53

Proveedores no generan intereses y su plazo promedio de vencimiento es 30 días.

**PUBLIMARKET S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****8. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, constituyen cuentas por pagar al Sr. Carlos Carrión Ycaza (Parte relacionada), no generan interés y no tienen fecha de vencimiento específica.

**9. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital de la Compañía es US\$ 25.000 dividido en 25.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 según se detalla a continuación:

	2017	2016
	.....US dólares .....	
Pilar Llaguno Ruiz	24,999.00	
Justo Parrales Acosta	1.00	
Carlos Carrión Ycaza		24,999.00
Sebastian Carrion Urrutia		1.00
Subtotal	25,000.00	25,000.00
(+) Accionistas comunes en la consolidación 2016 - Justo Parrales Acosta	1.00	1.00
Total	25,001.00	25,001.00

**10. VENTA DE BIENES Y SERVICIOS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, constituyen ingresos por venta de servicios publicitarios y de producción digital, son registrados según se devengan independientemente de la fecha de pago.

**11. COSTOS**

Al 31 de diciembre, están constituidos como sigue:

	2017	2016
	.....US dólares .....	
Prensa		15,432.37
Revistas		3,727.35
Impresiones - gigantografías	7,623.04	6,109.00
Arriendos - concesión	21,000.00	25,949.84
Materia prima	8,544.61	13,974.32
Otros costos	4,749.32	5,015.87
Total	41,916.97	70,208.75

**PUBLIMARKET S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****12. GASTOS**

Al 31 de diciembre, están constituidos como sigue:

	2017	2016
	.....US dólares .....	
Sueldos y salarios	41,265.62	71,408.78
Beneficios sociales	19,770.69	37,072.22
Depreciaciones	9,225.45	9,020.64
Impuestos y contribuciones	1,131.27	6,432.07
Honorarios profesionales	10,277.96	3,633.34
Servicios prestados	5,708.73	3,839.92
Teléfono	4,060.08	5,780.29
Electricidad	949.47	1,579.67
Movilización	27,097.45	6,532.18
Internet	2,979.25	4,025.77
Reparaciones y Repuestos	8,227.42	
Instalaciones	1,580.44	
Otros gastos menores	7,874.99	14,861.72
Total	140,148.82	164,186.60

**13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los principales saldos con partes relacionadas están reveladas en las notas 3, 8.

**14. OTRAS REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

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

**Evento posterior:** Mediante Resoluciones SCVS-INC-DNASD-SD-2019-0006344 y SCVS-INC-DNASD-SD-2019-0006352 emitidas en agosto 6 de 2019 por un Especialista Jurídico Societario de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros se dispuso la liquidación de PUBLIMARKET S. A. y SAFIRAT S. A., respectivamente por encontrarse disueltas en virtud de la causal prevista en el numeral 6 del artículo 360 de la Ley de Compañías

**Activos, pasivos, contingentes y cuentas de orden.-** Al 31 de diciembre de 2017, 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 no ha tenido observaciones sobre el control interno por parte de auditoría externa en años anteriores.

  
GERENTE

CONTADOR