

PUBLIMAGIC S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

PUBLIMAGIC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE DE CONTENIDOS

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	1 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados Integrales	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas Explicativas a los Estados Financieros	9 - 19

Abreviaturas utilizadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SCVS	- Superintendencia de compañías, Valores y seguros
SRI	- Servicio de Rentas Internas
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
SIC	- Interpretación de la Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:
PUBLIMAGIC S.A.

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **PUBLIMAGIC S.A.**, (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **PUBLIMAGIC S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos una Firma independiente de la Compañía, en la forma que establece el Comité sobre Normas de Ética Internacional para Contadores Públicos.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

En relación con nuestra auditoria de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra Información y, al hacerlo, considerar si es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoria, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base de trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
PUBLIMAGIC S.A.:

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018, mostrados en el presente informe son para efecto comparativos e informativos, debido a que, a esa fecha aquellos estados financieros no fueron sujetos a auditoría externa.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo. La Administración y el Directorio son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
PUBLIMAGIC S.A.:
Página No.2

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Revisamos si las políticas contables aplicadas y evaluamos si son usadas de forma consistentes y apropiada, así como las estimaciones contables y las declaraciones realizadas por la gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- Valuamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos que permitan una presentación razonable.



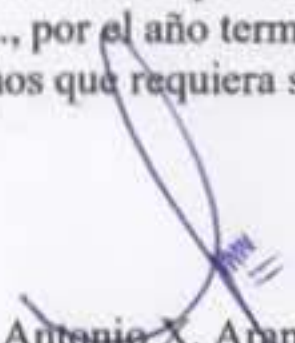
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
PUBLIMAGIC S.A.:
Página No.3

Informe Sobre otros requerimientos Legales y Reglamentarios

La presentación del informe de Cumplimiento Tributario de **PUBLIMAGIC S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Con relación al informe sobre los actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoria Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 del 2016, manifestamos que en el examen de auditoria realizado los estados financieros de **PUBLIMAGIC S.A.**, por el año terminado el 31 diciembre del 2019, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.



Ing. Antonio X. Arana Morales
SCVS-RNAE-1275

Guayaquil, julio 29 de 2020

PUBLIMAGIC S.A
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en US dólares estadounidenses)

		Al 31 de Diciembre de	
	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	1.605	8.899
Cuentas por Cobrar	4	206.410	262.449
Activo por Impuestos Corrientes	5	67.218	88.900
Inventario	6	10.144	10.144
Otros activos corrientes	7	750	3.038
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		286.127	373.430
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y Equipos	8	112.590	81.816
Propiedades de Inversión	9	194.833	193.589
Activo por impuesto diferido		10.667	10.667
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		318.090	286.072
TOTAL ACTIVOS		604.216,41	659.502
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	10	92.116	143.621
Obligaciones con la administracion tributaria	11	9.016	14.796
Pasivos corrientes por beneficios de ley a empleados	12	35.173	50.013
Otros pasivos corrientes	13	175.296	136.546
TOTAL PASIVO CORRIENTE		311.600	344.976
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras no corrientes		-	21.239
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	21.239
TOTAL PASIVOS		311.600	366.215
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	14	800	800
Aportes Futura Capitalización		161.757	161.757
Reserva Legal		10.956	10.956
Resultados Acumulados		105.273	38.735
Resultado del Ejercicio		13.830	81.040
		292.616	293.287
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		604.216	659.502

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


Ing. Carlos A. Cabezas Suárez
Gerente General


Ing. Cesar E. Mariscal Aguayo
Contador General

PUBLIMAGIC S.A
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
(Expresado en US dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>Por los años terminados</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos por actividades ordinarias		824.108	778.220
Otros Ingresos		332	-
TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	824.439	778.220
TOTAL INGRESOS		824.439	778.220
COSTOS	15		
(-) Costos de ventas		(524.497)	(313.673)
GASTOS	15		
De Ventas		-	(50.414)
De administracion		(256.256)	(368.545)
Financieros		(2.359)	(212)
Otros gastos		(14.068)	(6.641)
TOTAL GASTOS		(272.683)	(425.812)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA:		27.260	38.735
(-) Gasto por 15% de Participación a Trabajadores		4.089	-
(-) Gasto Impuesto a la renta Anual		9.341	-
(-) 10% Reserva Legal		-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		13.830	38.735

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.



Ing. Carlos A. Cabezas Suárez
Gerente General



Ing. Cesar E. Mariscal Aguayo
Contador General

PUBLIMAGIC S.A**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

(Expresado en US dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes Futura Capitalizacion	Reserva Legal	Resultados acumulados		Resultados del Ejercicio	Total
				Reserva de Capital	Ganancia (Pérdidas) Acumuladas		
Saldos al 31 Diciembre del 2018	800	161.757	10.956	-	38.735	81.040	293.287
Constitucion de Reservas	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Transacciones del año:							
Reclasificación a utilidades acumuladas							-
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-
Apropiacion de impuestos pagados	-	-	-	-	(14.501)	-	(14.501)
Utilidad Neta del Ejercicio	-	-	-	-	-	13.830	13.830
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	800	161.757	10.956	-	24.233	94.870	292.616

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.



Ing. Carlos A. Cabezas Suárez
Gerente General



Ing. Cesar E. Mariscal Aguayo
Contador General

PUBLIMAGIC S.A
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	129.634
Efectivo recibido de clientes	880.478
Efectivo pagado a proveedores y otros	(498.703)
Efectivo pagado a empleados	(245.289)
Otros pagos por actividades de operación	(20.281)
Impuestos a las ganancias pagados	13.429
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(30.774)
Adquisiciones de propiedad y equipos	(30.774)
Otras Salidas de efectivo	-
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(106.154)
Otros pagos por actividades de operación	(106.154)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(7.294)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	8.899
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1.605
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	27.260
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-
Ajuste por gastos depreciación y amortización	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	102.375
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	56.039
(Incremento) disminución en inventarios	-
(Incremento) disminución en otros activos	23.970
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	39.223
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	3.424
Incremento (disminución) en otros pasivos	(20.281)
Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	129.634

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.



Ing. Carlos A. Cabezas Suárez
Gerente General



Ing. Cesar E. Mariscal Aguayo
Contador General

PUBLIMAGIC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1.- INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

PUBLIMAGIC S.A., (La Compañía) es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura pública de constitución de fecha 07 de julio de 2009 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil con fecha 16 de julio de 2009; su actividad económica principal es la elaboración, promoción, administración, marketing y diseño de campañas publicitarias.

<u>ACTO</u>	<u>Número de Resolución</u>	<u>Fecha de Inscripción Registro Mercantil</u>
Constitución	3836	2009-07-16

Las operaciones de la compañía están reguladas por las diferentes entidades estatales de control, se rige por las normas societarias, laborales y tributarias vigentes en el Ecuador y por las disposiciones del estatuto establecido en su constitución.

La actividad principal de la Compañía es la elaboración, promoción, administración, marketing y diseño de campañas publicitarias. Dichos productos se encuentran segmentados en grupos segmentados. El valor agregado que le da la Compañía es el servicio de asesoramiento y mantenimiento las estructuras metálicas que se elaboran a los clientes.

El objeto social estipulado en sus estatutos es la “elaboración, promoción, administración, marketing y diseño de campañas publicitarias”. Su domicilio principal y su lugar de operaciones efectivas están ubicadas en la ciudad de Guayaquil.

2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2019 se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

2.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja.

2.2 Activos Financieros

2.2.1 Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, b) Otras cuentas por cobrar relacionadas, c)

Otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

2.2.2 Documentos y Cuentas por Cobrar Comerciales

Cuentas Comerciales Por Cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación.

Las cuentas comerciales están inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Cuando haya transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado.

2.3 Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se registrarán a su costo de adquisición, como lo establece el párrafo 7 de la NIC 16, cuando la compañía obtenga beneficios futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido con fiabilidad.

La depreciación se calculará aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizarán con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Propiedad, Planta y Equipos	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analizará si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nuevo útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

2.4 Cuentas Comerciales Por Pagar

Se considerará que las Cuentas Comerciales a Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se adquirirán de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las Cuentas Comerciales Por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

2.5 Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprenderá la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.6 Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.7 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

2.8 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

2.9 Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

2.10 Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

2.11 Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto, la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

La gerencia de la Compañía posee un amplio conocimiento del negocio del mercado en el cual incursiona, lo que ha permitido a **PUBLIMAGIC S.A.**, obtener una mayor penetración en el mercado en el que se desenvuelve, quienes consideran que la situación económica del país no afectará de manera importante en el desarrollo de las operaciones de la Compañía, las cuales se enfocan en el cumplimiento de los objetivos marcados por sus accionistas, en estrategias enfocadas en acciones de fidelización de clientes a través de campañas de descuentos y promociones, que permitan mejorar el rendimiento, así como el cumplimiento de las leyes y disposiciones de su estatuto.

2.12 Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

2.13 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

PUBLIMAGIC S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Caja Chica	498	1.810
Bancos Locales (a)	<u>1.107</u>	<u>7.089</u>
Total:	<u>1.605</u>	<u>8.899</u>

- a) Corresponden principalmente a: US\$107.35 depositados en la cuenta Banco Bolivariano # 25036255, US\$1,000.00 depositados en la cuenta Banco Guayaquil # 51201892. Estos fondos son de libre disponibilidad y se mantienen registrados en moneda local.

4.- CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de la cartera es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Clientes no relacionados	205.085	262.249
Prestamos empleados	30	200
Clientes relacionados	<u>1.295</u>	<u>-</u>
Total:	<u>206.410</u>	<u>262.449</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas por cobrar clientes están representados por facturas generadas por ventas de maquinarias y equipos con vencimiento entre 15, 30, 45 y 60, días, dependiendo de la política de crédito que dispone la Gerencia.

PUBLIMAGIC S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de activos por impuestos corrientes:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Crédito tributario IVA	58.294	69.090
Retenciones de IVA	5.537	4.881
Retenciones en la fuente	3.387	14.928
Total:	<u>67.218</u>	<u>88.900</u>

6.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2019 está compuesto de los siguientes rubros:

	Al 31 de Diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Equipos y maquinarias	10.144	10.144
Total:	<u>10.144</u>	<u>10.144</u>

7.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un detalle de otros activos corrientes:

	Al 31 de Dicimbre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Anticipos a Proveedores (a)	750	750
Garantias de arriendos	10.667	10.667
Total:	<u>11.417</u>	<u>11.417</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2019, está representado por anticipos a proveedores por la adquisición de mercaderías que se liquidan al siguiente año con la factura debidamente registrada.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019****8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

El siguiente es un resumen de Propiedad, Planta y Equipos:

	Al 31 de Diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
COSTO		
Instalaciones (a)	3.125	-
Muebles y Enseres	6.895	5.735
Vehículos, y equipo caminero	239.486	210.031
Otras Propiedad, Planta y Equipos	19.403	3.125
Repuestos y Accesorios	-	19.244
Total:	<u>268.910</u>	<u>238.135</u>
DEPRECIACIÓN		
Depreciación Acumulada de Propiedad, Planta y Equipos	156.319	156.319
Total de Depreciación Acumulada	<u>156.319</u>	<u>156.319</u>
Total Propiedad, Planta y Equipos	<u>112.590</u>	<u>81.816</u>

- a) Al 31 de Diciembre del 2019, los elementos de propiedad planta y equipos de la Compañía no se encuentran en garantía con ninguna institución financieras según la información proporcionada por la administración y los documentos presentados.

9.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El siguiente es un resumen de Propiedades de Inversión:

	Al 31 de Diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Terrenos (Inversión)	194.833	193.859
Total:	<u>194.833</u>	<u>193.859</u>

En esta cuenta se registra un terreno que, según comentarios de la administración, se adquirió para construir galpones y oficinas para el desarrollo de actividades de la compañía, ya que al momento arriendan.

PUBLIMAGIC S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

10.- CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Cuentas por Pagar:

	Al 31 de Diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Proveedores locales	92.116	143.621
Total:	<u>92.116</u>	<u>143.621</u>

Las cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior, los cuales están representada por compra de bienes y servicios relacionados con su actividad ordinaria y operación del negocio, las cuales son reconocidas inicialmente al costo y se mantienen bajo el mismo esquema al cierre del periodo, debido a que la administración no ha considerado necesario medir dichos saldos al costo amortizado por cuanto la obligación de pago es a corto plazo.

11.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

El siguiente es un resumen de Obligaciones con la Administración Tributaria:

	Al 31 de Diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Retenciones en la Fuente	326	2.971
Retenciones de IVA	462	2.463
IVA sobre Ventas	8.228	9.361
Total:	<u>9.016</u>	<u>14.796</u>

12.- PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

El siguiente es un resumen de Pasivos Corrientes por Beneficios de ley a Empleados:

		Al 31 de Diciembre del	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US\$ Dólares)	
Retenciones del I.E.S.S.	(a)	1.453	6.587
Beneficios Sociales por Pagar	(b)	29.631	23.360
Participación trabajadores		4.089	1.802
Comisiones a trabajadores		-	18.264
Total:		<u>35.173</u>	<u>50.013</u>

PUBLIMAGIC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

- a) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde US\$ 1,319.40 Aporte Individual 9.45%, US\$ 114.64 Préstamos Quirografarios, US\$ 18.76 Extensión conyugues.
- b) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a US\$ 1,163.54 Décimo Tercer Sueldo, US\$ 5,632.78 Décimo Cuarto Sueldo, US\$ 21,195.91 Vacaciones, US\$ 1,556.87 Aporte Patronal, US\$ 4,088.95 Provisión por Utilidades a trabajadores.

13.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otros Pasivos Corrientes:

		Al 31 de Diciembre del	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US\$ Dólares)	
Dividendos por pagar	(a)	47.946	47.946
Cuentas por pagar accionistas		69.850	31.100
Anticipos de clientes		57.500	57.500
Total:		<u>175.296</u>	<u>136.546</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde US\$ 47,946.31 a la Sra. Lourdes Pulley como pago de dividendos desde el año 2018, vienen estos valores y no se han cancelado.

14.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019, el Capital Social está constituido por 800 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1,00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acción %</u>	<u>Total Acciones</u>	<u>Valor por Acción</u>	<u>Capital Social (US Dólares)</u>
Cabezas Suárez Carlos Alfonso	Ecuador	61%	480	\$ 1	\$ 480
Pulley Reinoso Lourdes Elvira	Ecuador	39%	320	\$ 1	\$ 320
			<u>800</u>		<u>\$ 800</u>

PUBLIMAGIC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

15.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Entre el 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los Ingresos, Costos y Gastos se muestra como sigue a continuación:

		Por los años terminados	
	NOTAS	2019	2018
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos por actividades ordinarias		824.108	778.220
Otros Ingresos		332	-
TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	824.439	778.220
TOTAL INGRESOS		824.439	778.220
COSTOS			
(-) Costos de ventas	15	(524.497)	(313.673)
GASTOS			
De Ventas	15	-	(50.414)
De administracion		(256.256)	(368.545)
Financieros		(2.359)	(212)
Otros gastos		(14.068)	(6.641)
TOTAL GASTOS		(272.683)	(425.812)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES		27.260	38.735
E IMPUESTO A LA RENTA:			

16.- CONTINGENTES

Al 31 de Diciembre del 2019 y la fecha de emisión del presente informe, no hemos obtenido por parte de la administración información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe (julio, 29 de 2020), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.