

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	5
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	6
• Estados de Cambios en el Patrimonio	7
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	8
• Conciliación Estado de Flujo de Efectivo - Método Directo	9
• Resumen de las Principales Políticas Contables	10
• Notas a los Estados Financieros	23

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	1,952	8,483
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	9	639,129	543,001
(-) Provisión cuentas incobrables	9	(7,975)	(1,594)
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	10	155,339	142,189
Activos por impuestos corrientes	16	59,711	47,188
Total activos corrientes		848,156	739,267
Activos no corrientes			
Propiedad y equipo	11	81,390	45,242
Total activos no corrientes		81,390	45,242
Total activos		929,546	784,509
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras corto plazo		36,941	-
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	12	531,186	367,705
Pasivos por impuestos corrientes	16	29,747	34,307
Otras obligaciones corrientes	13	29,440	33,991
Otros pasivos corrientes	14	45,626	115,981
Total pasivos corrientes		672,940	551,984
Pasivos no corrientes			
Obligaciones por beneficios definidos	15	10,277	8,547
Total pasivos no corrientes		10,277	8,547
Total pasivos		683,217	560,531
Patrimonio neto			
Capital suscrito	17.1	40,700	40,700
Reserva legal	17.2	12,606	-
Resultados acumulados	17.3	153,757	123,437
Ganancia/(pérdida) neta del periodo		39,266	59,841
Total patrimonio		246,329	223,978
Total pasivos + patrimonio		929,546	784,509



María Eugenia Endara
Representante Legal

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.



Carolina Morán
Contadora General

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.

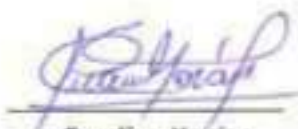
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ingresos de actividades ordinarias	18	987,899	901,234
Ganancia bruta		987,899	901,234
Gastos operativos	19	(918,235)	(796,236)
Gastos financieros		(6,442)	(1,723)
Otros ingresos		4,829	2,583
Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta		68,051	105,858
Participación trabajadores		(10,208)	(15,879)
Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta		57,843	89,979
Impuesto a la renta corriente		(18,577)	(30,138)
Ganancia neta del ejercicio		39,266	59,841
Resultado Integral total del año		39,266	59,841



María Eugenia Endara
Representante Legal

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.



Carolina Morán
Contadora General

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares)

Concepto	Capital suscrito	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	40,700	-	61,222	62,215	164,137
Transferencia de resultados a otras cuentas	-	-	62,215	(62,215)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	59,841	59,841
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	40,700	-	123,437	59,841	223,978
Transferencia de resultados a otras cuentas	-	-	59,841	(59,841)	-
Ajustes	-	-	(16,915)	-	(16,915)
Apropiación reserva legal	-	12,605	(12,605)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	39,266	39,266
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	40,700	12,605	153,758	39,266	246,329



María Eugenia Endara
Representante Legal

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.



Carolina Morán
Contadora General

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares)

Por los años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIONES:			
Valores recibidos de clientes		870,927	830,581
Pagos a proveedores, empleados y otros		(842,353)	(652,830)
Impuesto a la renta pagado		(30,138)	(21,062)
Otras entradas y salidas de efectivo		(7,222)	8,803
Efectivo proveniente de operaciones		(8,786)	165,492
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adiciones/bajas netas de propiedades y equipo	11	(34,686)	(46,218)
Efectivo proveniente de actividades de inversión.		(34,686)	(46,218)
Incremento neto en efectivo y equivalentes al efectivo		(6,531)	5,939
Efectivo al inicio del año	8	8,483	2,544
Efectivo y equivalentes de efectivo		1,952	8,483



María Eugenia Endara
Representante Legal
PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.



Carolina Morán
Contadora General
PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGMEDIA S.A.
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares)

Por los años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:			
Utilidad antes de impuestos		68,051	105,858
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo utilizado por las actividades de operación:			
Provisión para obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta		28,785	46,017
Depreciación	11	(1,462)	10,555
Provisiones		6,381	-
Provisión jubilación patronal y desahucio	15	1,730	207
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		-	-
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS			
(Aumento) en cuentas por cobrar		(121,801)	(62,977)
Disminución en cuentas por pagar y gastos acumulados		55,547	111,849
(Aumento) en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta		(46,017)	(46,017)
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		(8,786)	165,492


María Eugenia Endara
Representante Legal
PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGMEDIA S.A.


Carolina Morán
Contador General
PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGMEDIA S.A.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

Nota	Descripción	Páginas
1.	IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	10
2.	IMPORTANCIA RELATIVA.	11
3.	ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.	11
4.	POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.	11
	4.1. Bases de presentación.	11
	4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.	12
	4.3. Moneda funcional y de presentación.	15
	4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	16
	4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.	16
	4.6. Instrumentos financieros.	16
	4.7. Cuentas por cobrar clientes.	16
	4.8. Otras cuentas por cobrar.	16
	4.9. Muebles, equipos y vehículos.	16
	4.10. Cuentas por pagar proveedores.	17
	4.11. Pasivos por beneficios a los empleados.	17
	4.12. Otros pasivos corrientes.	18
	4.13. Impuestos.	18
	4.14. Patrimonio.	19
	4.15. Ingresos de actividades ordinarias.	19
	4.17. Medio ambiente.	20
	4.18. Estado de flujos de efectivo.	20
	4.19. Cambios en políticas y estimaciones contables.	20
5.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	20
6.	POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.	21
7.	CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	23
8.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.	23
9.	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.	24
10.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.	24
11.	MUEBLES, EQUIPOS Y VEHICULOS.	25
12.	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.	27
13.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	27
14.	OTROS PASIVOS CORRIENTES.	28
15.	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.	28
16.	IMPUESTOS.	30
17.	PATRIMONIO.	35
18.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	36
19.	GASTOS OPERATIVOS.	36
20.	CONTRATOS.	37
21.	CONTINGENTES.	38
22.	SANCIONES.	38
23.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	38
24.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	39

Resumen de las Principales Políticas Contables

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- Nombre de la entidad.
Publicidad Spiga Media Spigamedia S.A.
- RUC de la entidad.
1792537924001
- Domicilio de la entidad.
Pichíncha / Quito / González Suarez N27-233 y Muros
- Forma legal de la entidad.
Sociedad Anónima
- País de Incorporación de la entidad.
Ecuador.
- Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.

La Publicidad Spiga Media Spigamedia S.A., fue constituida el 24 de septiembre del 2014. Su objetivo principal es: La edición, diseño, impresión, comercialización y distribución de libros, revistas, folletos y publicaciones, así como el diseño y la venta de espacios publicitarios.

El control de la Compañía es ejercido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

1.1 Situación económica del país.

Durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2018, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

Resumen de las Principales Políticas Contables

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Pymes), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 5, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Resumen de las Principales Políticas Contables

4.2. 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):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros": Clasificación y medición	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 4 "Contratos de seguros"	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018

NIIF 9, "Instrumentos financieros".

Cuya versión final fue emitida en julio de 2014. Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

Resumen de las Principales Políticas Contables

NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes".

Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones.

Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

CINIIF 22 "Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas".

Emitida en diciembre de 2017. La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada. Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada. La Interpretación será de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

NIIF 2 "Pagos basados en acciones".

Emitida en junio de 2017. Estas enmiendas realizadas abordan las condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo, la clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto sobre la renta y la contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio.

En la entrada en vigencia de la modificación no es obligatoria la reestructuración de los estados financieros de ejercicios anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y se permite su adopción anticipada.

Resumen de las Principales Políticas Contables

NIIF 4 "Contratos de seguros".

Emitida en septiembre de 2017. Esta enmienda introduce las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

- La exención temporal y opcional de la aplicación de la NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con el seguro. La excepción permitirá a las entidades que continúen aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y valoración, hasta el 1 de enero de 2021.
- El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la IFRS 9., permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos".

Esta modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

NIC 40 "Propiedades de Inversión".

Esta modificación aclara cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

- b. 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:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
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
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
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

La Administración de la Compañía estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas 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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y/o bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

4.6. Instrumentos financieros.

Los activos financieros y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento negociado.

Los activos financieros y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros (distintos de los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial.

4.7. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

4.8. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores no relacionados, empujados y garantías originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía.

4.9. Muebles, equipos y vehículos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes.

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Medición inicial. - las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior. - las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación. - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Muebles y enseres	10 años	(*)
Equipo de computación	3 años	(*)
Vehículos	5 años	(*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

4.10. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

4.11. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Pasivos no corrientes. - en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan.

4.12. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por pagar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

4.13. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 y 2017 asciende a 25% y 22% respectivamente. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

Resumen de las Principales Políticas Contables

4.14. Patrimonio.

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas. - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

4.15. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por ventas y servicios son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes y servicios comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía, según se describe a continuación:

Venta de bienes. - la generación de ingresos ordinarios proviene principalmente de: edición, diseño, impresión, comercialización y distribución de libros, revistas, folletos y publicaciones, así como el diseño y la venta de espacios publicitarios.; Esto ocurre cuando el cliente obtiene el control de los bienes vendidos o suministrados, y no hay obligaciones de desempeño no separables pendientes de cumplirse.

Las ventas de edición, diseño, impresión, comercialización y distribución de libros, revistas, folletos y publicaciones, así como el diseño y la venta de espacios publicitarios, se realizan generalmente al amparo de contratos celebrados con clientes o mediante acuerdos verbales, en los cuales se establecen acuerdos entre las partes tales como: precio, descuentos, bonificaciones, multas por incumplimientos, garantías, entre otros).

El momento concreto en que un cliente obtiene el control, toma lugar cuando los productos han sido enviados al lugar indicado por el cliente, los riesgos de pérdida han sido transferidos al cliente y este ha aceptado los productos.

Resumen de las Principales Políticas Contables

4.16. Gastos.

Gastos. - en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.17. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.18. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.19. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables. - 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. La Compañía siempre reconoce PCI durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, 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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce PCI durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente 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 doce meses.

La evaluación de si deberían ser reconocidas PCI durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCI 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 PCI esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCI 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.

Vidas útiles. - al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

6. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Resumen de las Principales Políticas Contables

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación, se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2018				Diciembre 31, 2017			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
<u>Activos financieros medidos al valor razonable:</u>								
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	1,952	-	-	-	8,483	-	-
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u>								
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	-	631,152	-	-	-	541,407	-	-
Total activos financieros	-	633,104	-	-	-	549,890	-	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>								
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	-	531,186	-	-	-	367,705	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	-	36,941	-	-	-	-	-	-
Total pasivos financieros	-	568,127	-	-	-	367,705	-	-
Instrumentos financieros, netos	-	64,977	-	-	-	182,185	-	-

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Caja		250	250
Bancos	(1)	1,702	8,233
		1,952	8,483

(1) Corresponde a depósitos de libre disponibilidad en el Banco Pichincha, Banco Internacional, Banco de Loja y Banco del Austro.

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Clientes	(1)	639,129	543,001
		639,129	543,001
(-) Provisión cuentas incobrables		(7,975)	(1,594)
		631,154	541,407

(1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de activos financieros, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2018		Diciembre 31, 2017	
	Saldo	%	Saldo	%
Por vencer	115,044	18%	77,390	14%
Vencidas				
De 31 a 61 días	76,695	12%	79,375	15%
De 61 a 90 días	31,957	5%	17,772	3%
De 91 a 180 días	25,565	4%	14,705	3%
De 181 a 360 días	44,739	7%	50,109	9%
Más de 361 días	345,129	54%	303,650	56%
	639,129	100%	543,001	100 %

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	147,957	134,864
Anticipo empleados	1,482	1,425
Garantías	5,900	5,900
	155,339	142,189

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. MUEBLES, EQUIPOS Y VEHICULOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Muebles, equipos y vehículos neto:</u>		
Muebles y Enseres	1,568	1,519
Equipos de computación	3,038	1,886
Vehículos	76,784	41,837
	<u>81,390</u>	<u>45,242</u>
<u>Muebles equipo y vehículos, costo:</u>		
Muebles y Enseres	1,797	1,584
Equipos de computación	22,781	19,444
Vehículos	77,086	45,950
	<u>101,664</u>	<u>66,978</u>
<u>Muebles, equipo y vehículos, depreciación acumulada:</u>		
Muebles y Enseres	(229)	(65)
Equipos de computación	(19,743)	(17,558)
Vehículos	(302)	(4,113)
	<u>(20,274)</u>	<u>(21,736)</u>
	<u>81,390</u>	<u>45,242</u>

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Los movimientos de muebles, equipos y vehículos, fueron como sigue:

Concepto	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Total
Costo:				
Saldos al 31 de diciembre de 2016				20,760
Adquisiciones	1,584	19,444	1,316	46,218
Saldos al 31 de diciembre de 2017				66,978
Adquisiciones	1,584	19,444	45,950	79,320
Venta Vehículo	213	3,337	75,770	(44,634)
	-	-	(44,634)	(44,634)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1,797	22,781	77,086	101,664
Depreciación acumulada:				
Saldos al 31 de diciembre de 2016				(11,181)
Gasto por depreciación	(65)	(11,142)	(39)	(10,555)
	(65)	(6,416)	(4,074)	(10,555)
Saldos al 31 de diciembre de 2017				(21,736)
Gasto por depreciación	(65)	(17,558)	(4,113)	(10,961)
Reverso depreciación	(164)	(2,185)	(8,612)	12,423
Saldos al 31 de diciembre de 2018	(229)	(19,743)	(302)	(20,274)
Saldos netos al 31 de diciembre de 2018	1,568	3,038	76,784	81,390

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Proveedores locales	531,186	367,705
	<u>531,186</u>	<u>367,705</u>

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Participación trabajadores por pagar	(1)	10,208	15,879
Con el IESS		4,795	5,567
Con los empleados		14,437	12,545
		<u>29,440</u>	<u>33,991</u>

(1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	15,879	14,696
Provisión del año	10,208	15,879
Pagos	<u>(15,879)</u>	<u>(14,696)</u>
Saldo final	<u>10,208</u>	<u>15,879</u>

[Espacio en blanco]

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Otras cuentas por pagar	37,427	82,061
Factor plus	-	25,669
Anticipo clientes	8,199	8,251
	<u>45,626</u>	<u>115,981</u>

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Jubilación patronal	5,941	4,893
Desahucio	4,336	3,654
	<u>10,277</u>	<u>8,547</u>

15.1. Jubilación patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldos al comienzo del año	4,893	4,657
Costo de los servicios del período corriente	1,562	1,431
Costo por intereses	238	200
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(752)	(1,395)
Saldo al final del año	<u>5,941</u>	<u>4,893</u>

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15.2. Bonificación por desahucio. - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldos al comienzo del año	3,654	3,683
Costo de los servicios del periodo corriente	1,030	999
Costo por Intereses	175	149
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(523)	(1,177)
Saldo al final del año	4,336	3,654

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2018 y 2017. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

[Espacio en blanco]

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	%	%
Tasa de descuento (%)	8,21%	8,34%
Tasa de incremento salarial (%)	3,91%	3,97%
Tasa de rotación (media) (%)	5,56%	12,50%
Tasa de incremento en las pensiones (%)	N/A	N/A
Media de duración de las obligaciones en años	N/A	N/A
Tablas de actividad y de mortalidad de pensionistas	Tabla biométrica IESS Agosto 2002	Tabla biométrica IESS Agosto 2002

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del periodo de referencia de los respectivos supuestos.

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio
0.5% incremento en la tasa de descuento	6,018	4,367
0.5% decremento en la tasa de descuento	5,864	4,302
0.5% incremento en la tasa de aumento salarial	6,018	4,367
0.5% decremento en la tasa de aumento salarial	5,864	4,302

16. IMPUESTOS.

16.1. Activos y pasivos del año corriente.

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado	48,213	36,850
Retenciones en la fuente	11,498	10,338
	<u>59,711</u>	<u>47,188</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	26,008	30,138
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	1,025	1,672
Retenciones en la fuente de IR por pagar	2,714	2,497
	<u>29,747</u>	<u>34,307</u>

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16.2. Conciliación Tributaria. - La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 25% (22% en 2017), adicionalmente a partir de 2018, las leyes tributarias vigentes establecen que cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el impuesto a la renta, con la tarifa del 28%:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	57,843	89,979
(Más) Gastos no deducibles	24,690	47,012
Utilidad gravable	82,533	136,991
Impuesto a la renta causado 22%		30,138
Impuesto a la renta causado 25%	20,633	-
Tarifa efectiva de impuesto a las ganancias del período	36%	33%
Impuesto a las ganancias causado	20,633	30,138
Impuesto a las ganancias del período	20,633	30,138
Crédito tributario a favor de la empresa	(11,498)	(10,338)
Saldo por pagar	9,135	19,800

16.3. Movimiento de impuesto a la renta. - Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	(30,138)	(21,062)
Impuesto del período	(20,633)	(30,138)
Pagos	22,708	21,062
Saldo final	(28,064)	(30,138)

Reformas Tributarias

Con fecha 28 de agosto de 2018 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no aplica cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador; o la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficiarios efectivos - solo sobre los no informados.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital.
- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene el 25% como la tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria; o, cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por lapsos entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas por lapsos entre 8 y 20 años en nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

Tarifa del impuesto a las ganancias.

Provisión para los años 2018 y 2017.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25% y 22% respectivamente.

Con fecha 28 de agosto de 2018 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Uno de los aspectos principales introducidos por esta Ley se señala a continuación:

- Se mantiene el 25% como la tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria; o, cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2018 y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2014 al 2017.

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.

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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-DGERCGC15-00000455:

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

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 acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- 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.

Al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 3, literal g), numeral 2 la Compañía no presenta ninguna condición, por ende, no están obligados a presentar las operaciones con partes relacionadas locales.

17. PATRIMONIO.

17.1. Capital. - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social es de USD 40,700 y está constituido por 40,700 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

17.2. Reservas. - Esta cuenta está conformada por:

Legal. la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

17.3. Resultados acumulados.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Venta de bienes y servicios	1,013,836	913,551
Descuento en ventas	(25,937)	(12,317)
	<u>987,899</u>	<u>901,234</u>

19. GASTOS OPERATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	189,411	181,399
Aporte a la seguridad social	32,341	31,241
Beneficios sociales e indemnizaciones	30,914	26,111
Honorarios profesionales y dietas	16,902	9,135
Jubilación patronal	1,561	1,431
Desahucio	1,030	1,399
Depreciación	10,961	10,555
Promoción y publicidad	34,032	63,135
Transporte	12,943	30,957
Gastos de viaje	10,324	14,693
Gastos de Gestión	18,011	12,614
Arrendamientos	-	2,477
Suministros, herramientas, materiales	202,730	196,017
Mantenimiento y reparaciones	5,913	7,011
Impuestos y contribuciones	8,336	5,855
Comisiones	34,061	28,256
Servicios públicos	23,120	22,636
Otros	285,645	151,314
	<u>918,235</u>	<u>796,236</u>

20. CONTRATOS.

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con sus clientes vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

a. Contrato de publicidad con OLX Clasificados del Ecuador

El 02 de enero del 2018 se celebra el contrato con la Empresa OLX CLASIFICADOS DEL ECUADOR por el servicio de publicad por un monto de USD 16,800, con terminación el 31 de diciembre del 2018.

b. Contrato de publicidad con Toyota del Ecuador

El 01 de enero del 2018 se celebra el contrato con la Empresa TOYOTA DEL ECUADOR por el servicio de publicad por un monto de USD 32,256, con terminación el 31 de enero del 2019.

c. Contrato de publicidad con JW Marriot

El 01 de febrero del 2018 se celebra el contrato con la Empresa JW MARRIOT por el servicio de publicad por un monto de USD 8,960, con terminación el 22 de febrero del 2019.

d. Contrato de publicidad con Compañía Hotel Turis

El 30 de mayo del 2018 se celebra el contrato con la Empresa HOTEL TURIS por el servicio de publicad por un monto de USD 8,960, con terminación el 30 de abril del 2019.

e. Contrato de publicidad con Produbanco

El 02 de mayo del 2018 se celebra el contrato con la Empresa PRODUBANCO por el servicio de publicad por un monto de USD 11,200, con terminación el 31 de diciembre del 2018.

f. Contrato de publicidad con Setel

El 31 de mayo del 2018 se celebra el contrato con la Empresa SETEL por el servicio de publicad por un monto de USD 21,450, con terminación el 31 de mayo del 2019.

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

21. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía mantiene un juicio como demandante, el cual se encuentra no resuelto, por lo cual no sugieren la existencia de alguna contingencia u obligación que requiera ser revelada o registrada en los estados financieros adjuntos.

Un resumen de los saldos de cuentas contingentes de activo, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Ecuadorian Tours Agencia de Viajes y Turismo S.A., (1)	16,000	-
	<u>16,000</u>	

(1) Según el oficio emitido por los asesores legales de la compañía el juicio monitorio iniciado por PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA en contra de la compañía ECUADORIAN TOURS AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO S.A., cuya cuantía asciende a los USD 16,000, considera que las posibilidades de ganancia son altas en este proceso.

22. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

23. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, Marzo, 01 del 2019, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

PUBLICIDAD SPIGA MEDIA SPIGAMEDIA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de Publicidad Spiga Media Spigamedia S.A. Ltda. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



María Eugenia Endara
Representante Legal



Carolina Morán
Contadora General
