

## **PUBLICITARIA CARIBA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### **NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 01 de Junio de 1971 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de Julio del mismo año y la reforma a sus estatutos se inscribió el 21 de Octubre de 1976. Su objetivo principal es la producción de Spot para promoción de productos publicitarios en prensa, radios, televisión, etc. Además para ejercer el comercio de importar, exportar productos. En Diciembre 31 de 2003 según Resolución No. 03-G-DIC-0008153 de la Superintendencia de Compañías fue aprobada la conversión del capital social de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, aumento de capital, transformación de la compañía de responsabilidad limitada EXPORTADORA DE CACAO DE ARRIBA CIA. LTDA (ARRIBA COCOA EXPORTERS LIMITED) CARIBA CIA. LTDA.; en una sociedad anónima y su cambio de denominación por la de PUBLICITARIA CARIBA S.A. y reforma integral del estatuto. Mediante Resolución No. 03-G-DIC-0002486 de Abril 30 del 2004 rectifica la resolución antes mencionada en cuanto al nombre antes de su denominación y dispone que los Registradores de la Propiedad anoten esta Resolución Rectificatoria al margen de todas las inscripciones de bienes inmuebles que haya adquirido con anterioridad a esta fecha la compañía que hoy se transforma y cambia de denominación.

#### **NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo a los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

##### **2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

##### **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

## **PUBLICITARIA CARIBA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012** (Expresados en dólares estadounidenses)

#### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, menos sobregiros. Se reporta en el Estado de Flujo de Efectivo y como parte de los saldos de Préstamos Bancarios.

#### **2.4 Activos financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en 4 categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Al 31 de diciembre del 2013 y del 2012, la Compañía sólo poseía activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

#### **2.5 Activos intangibles**

Las licencias para programas informáticos adquiridas se registran al costo que es valor razonable al momento de su adquisición. Estos se amortizan durante una vida útil de 3 años. Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gastos cuando se incurren en ellos.

#### **2.6 Cuentas y documentos por cobrar Clientes**

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes y servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los deudores comerciales, se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el período que media entre su reconocimiento y la valoración posterior, es decir a su costo amortizado. En el caso específico de los deudores comerciales, se optó por utilizar el valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza (menores a 90 días) que maneja la compañía.

Adicionalmente se realizan estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada período. Las pérdidas por deterioro relativas a créditos dudosos se registran en el Estado de resultados integrales en el período que se producen.

## **PUBLICITARIA CARIBA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresados en dólares estadounidenses)**

#### **2.7 Deterioro de activos**

##### **Deterioro de activos no corrientes**

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **2.8 Activo Fijo**

El Activo Fijo de la compañía se compone de Instalaciones, Muebles y Enseres, equipos de Oficina, Equipos de Computación, Vehículos.

Se contabilizan por su coste histórico menos su correspondiente depreciación (el costo histórico incluye el valor razonable o valor justo considerado como costo atribuible de acuerdo a las exenciones opcionales de acuerdo a IFRS 1). El coste histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de los elementos.

Los costes posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a Publicitaria Cariba S. A. y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

La amortización se calcula usando el método lineal de acuerdo a NIC 16 para asignar la diferencia entre el coste de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

<b>ACTIVOS</b>	<b>%</b>	<b>AÑOS</b>
Instalaciones	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de Oficina	10	10
Equipo de computación	33	3
Vehículos	20	5

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. La compañía ha determinado un valor residual cero para sus Propiedades, planta y equipos.

## **PUBLICITARIA CARIBA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresados en dólares estadounidenses)**

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta del Activo Fijo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias – netas".

#### **2.9 Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

#### **2.10 Obligaciones con instituciones financieras**

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costes de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su coste amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costes necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

#### **2.11 Costes por intereses**

Los costes por intereses generales y específicos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al coste de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

Los ingresos financieros obtenidos por la inversión temporal de los préstamos específicos a la espera de su uso en los activos aptos se deducen de los costes por intereses susceptibles de capitalización.

El resto de los costes por intereses se reconoce en resultados integrales en el ejercicio en que se incurre en ellos.

#### **2.12 Impuesto a las ganancias**

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a las ganancias es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

*(a) Impuesto a la renta corriente*

## **PUBLICITARIA CARIBA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresados en dólares estadounidenses)**

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

#### **2.13 Impuesto a las ganancias (continuación)**

##### *(b) Impuesto a la renta diferido*

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

#### **2.14 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

No existen a la fecha de cierre de los estados financieros incertidumbres que deban reconocerse como provisiones.

#### **2.15 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la compañía y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de Publicitaria Cariba S. A. que se describen a continuación:

#### **2.16 Costos y Gastos**

## **PUBLICITARIA CARIBA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

#### **2.17 Utilidad por acción**

La utilidad básica por acción se calculará como el cociente entre el resultado neto del período atribuible a Publicitaria Cariba S. A. y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período.

La compañía no ha realizado ningún tipo de operación que suponga un beneficio por acción diluido diferente del beneficio básico por acción, y por lo tanto, no hay diferencia entre la utilidad por acción básica y diluida.

### **NOTA 3 - ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

#### **3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos se efectúa a través de la planeación que realiza internamente, no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que nos ayuda a evaluar donde debe invertir y qué retorno alcanzar a la Compañía, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios realizados con proveedores de servicios para beneficiarnos de las condiciones de precios que hace a la Compañía más competitiva en el mercado, ya sea con pagos anticipados u otros mecanismos.

##### *(a) Riesgos de mercado*

Publicitaria Cariba S.A. ha ido ganando mayor confianza en el sistema financiero, en el período 2013 concentró su apalancamiento financiero tanto con proveedores como con instituciones financieras nacionales.

Es decir, debemos ser enfáticos en el gran apalancamiento que se tiene por parte de proveedores y que se dan en virtud a las buenas relaciones que la empresa mantiene con ellos, consiguiendo plazos variados que permiten acoplar sus pagos al proceso de producción de servicios que la empresa tiene.

##### *(b) Riesgo de crédito*

## **PUBLICITARIA CARIBA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por el no pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la empresa para reducirlo contamos con diferentes controles, los cuales mencionamos a continuación:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, etc.) y cobranzas (comités de cartera y técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente.
- Nueva estructura descentralizada para el análisis y administración de la cartera.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

#### **(c) Riesgo de liquidez**

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos.

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el área de Tesorería.

### **3.2 Administración del riesgo de capital**

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra el riesgo de capital tomando en consideración:

- Partimos de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la compañía en los servicios más rentables.

**PUBLICITARIA CARIBA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Cuentas por Cobrar Clientes	3.950.721	7.792.667
Utilización de la Provisión	(506.515)	(506.518)
Total	3.444.206	7.286.149

Movimiento de la Cuenta Provisión para Cuentas Malas

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Saldo a comienzos del año	526.518	526.518
Provisión cuentas malas	(20.003)	
Total	506.515	526.518

**NOTA 5 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Un resumen es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Activos Disponibles para la Venta		
Impuestos	1.113.235	303.253
Anticipo a Varios Proveedores	-	901.307
Otros activos corrientes	2.102.943	2.102.943
Producción en Proceso - Otros	-	419.395
Garantías Varias	-	17.518
Total	3.216.178	3.744.416

Producción en Proceso representa servicios contratados, de acuerdo con los términos de los compromisos suscritos, pendientes de facturar en cuyo momento se transfieren a costo de ventas.



**PUBLICITARIA CARIBA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 6 - ACTIVO FIJO: COSTO**

(Expresados en U. S. dólares)

Los activos fijos presentan los siguientes movimientos:

	31 de diciembre 2013	31 de diciembre 2012	Tasa anual de depreciación %
Muebles y Enseres	151.175	151.175	10%
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	499.371	120.616	10%
Equipos de Computación	277.865	280.133	33%
Vehículos y Otros	300.808	454.438	20%
	<u>1.229.219</u>	<u>1.006.362</u>	
Menos - depreciación acumulada	<u>556.912</u>	<u>523.328</u>	
Total	<u>672.307</u>	<u>483.034</u>	

**NOTA 7 - PRÉSTAMOS BANCARIOS**

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Sobregiros Bancarios	58,389	-
Banco de Machala (1)	15,573	58,364
Banco de Machala	-	27,258
Banco Territorial (2)	84,637	130,000
Total	<u>158,599</u>	<u>215,622</u>

(1) Préstamo con Banco de Machala origina costos financieros con una tasa nominal de 11,57% anual, con fecha de vencimiento 11/4/2013.

(2) Préstamo con Banco Territorial origina costos financieros con una tasa nominal de 10,00% anual, con fecha de vencimiento 1/12/2013.

**NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Medios de Comunicación	257.061	2.831.819
Proveedores Varios	-	2.148.716
Total	<u>257.061</u>	<u>4.980.535</u>

## PUBLICITARIA CARIBA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 9 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Impuesto por Pagar	743.060	284.931
Participación Trabajadores	62.421	45.823
Provisión Décimo Tercer Sueldo	5.210	3.808
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	1.988	1.674
Sueldo por Pagar	-	33.722
Total	812.679	369.958

#### NOTA 10 - PASIVO A LARGO PLAZO

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Banco de Guayaquil	700.000	700.000
Banco de Guayaquil	500.000	500.000
Proveedores a Largo Plazo	719.096	1.193.355
Total	1.919.096	2.393.355

Es un préstamo garantizado por uno de los administradores principales de la Compañía.

#### NOTA 11 - PASIVOS CONTINGENTES

A la fecha de este informe la Compañía en mención no tiene obligaciones contingentes importantes que reportar.

#### NOTA 12 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social** – El capital social autorizado consiste en 802 acciones ordinarias con un valor nominal de \$1.00 dólar americano cada una respectivamente. Los accionistas son: Sr. Soria Hernández Arturo Alberto con una acción y el Sra. Zapatier Gina María con 801 acciones.

**Reserva Legal** – La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Aporte para futuras capitalizaciones** – Representa aporte efectuados por los accionistas.

**PUBLICITARIA CARIBA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 13 - PROPIEDAD INTELECTUAL**

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.

**NOTA 14 - EVENTO SUBSECUENTE**

A la fecha de emisión de este informe (Mayo 12, 2014), no existen eventos, que en opinión de la Administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2013.

---

(I13 Publicitaria Cariba.doc)