

## **PUBLICITAS C. A. DE PUBLICIDAD**

---

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

---

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

La Compañía inició sus actividades en el año 1955, tiene como principal actividad la venta de tiempo y espacio de diversos medios de difusión interesados en la obtención de anuncios. Su domicilio es la ciudad de Guayaquil y tiene vida jurídica hasta el año 2055.

#### **NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera No. 1, Adopción de las NIIF por primera vez (NIIF 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

##### **2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 constituyen los primeros estados financieros 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. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

Los estados financieros de la Compañía emitidos hasta el 31 de diciembre del 2011 se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los cuales fueron convertidos a NIIF (año de transición) para ser presentados en forma comparativa con los estados financieros al 31 de diciembre del 2012.

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 5.

##### **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.

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

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos.

## **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 2012 y del 2011, y al 1 de enero del 2010, 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.

## **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 PUBLICITAS C. A. DE PUBLICIDAD. 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:

• Instalaciones	10 años
• Muebles y Enseres	10 años
• Equipos de Oficina	10 años
• Equipos de computación	3 Años
• Vehículos	3 años

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.

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 rembolso 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*

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.

### (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. La entidad informante no tiene impuesto a la renta diferido como consecuencia de la implementación de las NIIF.

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.

## **2.13 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.

## **2.14 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 Publicitas S. A. de Publicidad que se describen a continuación:

(a) *Prestación de servicios*

## **2.15 Costos y Gastos**

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".

## **2.16 Utilidad por acción**

La utilidad básica por acción se calculará como el cociente entre el resultado neto del período atribuible a Publicitas C. A. de Publicidad 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. TRANSICION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**

### **3.1. Base de la transición a las NIIF**

#### **3.1.1 Aplicación de la NIIF 1**

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La fecha de transición es el 1 de enero del 2011. La Compañía ha preparado su balance de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

#### **3.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía**

##### *(a) Costo atribuido*

La Compañía eligió utilizar el costo histórico de Muebles y Enseres, maquinarias y Equipos de computación, a la fecha de transición, como lo son de , para ser considerado como costo atribuido de acuerdo a la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”.

##### *(b) Otras exenciones*

Las otras exenciones optativas no fueron aplicadas por la Compañía por ser no aplicables a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias de práctica contable entre las NEC y las NIIF.

### **3.2 Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)**

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011.

### 3.2.1. Conciliación del patrimonio

	Dic. 31 2011	ene-01 2011
Total Patrimonio según NEC	628.692	336.028
Efecto NIIF ajuste provisión cuentas dudosas (1)	-17.059	-17.059
Total ajustado por Normas Internacionales de Información Financiera	<u>611.633</u>	<u>318.969</u>

#### (1) Deterioro en Cuentas por Cobrar y Ajuste de Provisión Incobrables

De acuerdo a lo que requieren las NIIF, se reconocerá las perdidas por deterioro de acuerdo a la NIC 36 cuando el importe recuperable (el mayor entre el valor de uso y el valor razonable menos los costos de venta) sea menor al saldo en libros. Durante el periodo de transición se mantenían valores por cobrar a empleados y accionistas, considerados como de dudosa recuperación.

#### Resultado del Ejercicio

Basado en los criterios de la NIIF #1, la Administración consideró necesario incrementar la provisión para incobrables.

#### (2) Propiedades, planta y equipos

No se identificaron ajuste por conversión a las Normas de Información Financiera.

### 3.2.2. Conciliación del estado de resultados integrales

Cuenta	NEC 31/12/2011	Ajuste NIIF	NIIF 31/12/2011
Ingresos	4.862.717		4.862.717
Costo de Ventas	<u>2.267.250</u>		<u>2.267.250</u>
Utilidad bruta	2.595.467		2.595.467
 Gastos operativos:			
De administración	2.309.331	(17.059) (1)	2.326.390
Utilidad operacional	286.136		269.077
 Gastos financieros	( 15.513)		( 15.513)
Otros ingresos, neto	<u>26.861</u>		<u>26.861</u>
 Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	297.484		280.425
Participación de los trabajadores en las utilidades	( 44.622)		( 44.622)
Impuesto a las ganancias	<u>( 60.296)</u>		<u>( 60.296)</u>
Utilidad neta del año	<u>192.566</u>		<u>175.507</u>

(1): Incremento en Provisión para Incobrables

## NOTA 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

### 4.1 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*

Publicitas C. A. de Publicidad. Con base en el sistema financiero en sus proveedores mantiene su estructura de apalancamiento financiero.

#### (b) *Riesgo de crédito*

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 equipo de ventas (eficiencia).

#### 4.2 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.

#### NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	31 de Diciembre	ene-01
	2012	2011
Cuentas por Cobrar Clientes	1.138.629	708.563
Provisión cuentas malas	21.275	21.275
<b>Total</b>	<b>1.117.354</b>	<b>687.288</b>
		<b>1.688.875</b>

#### Movimiento de la Cuenta Provisión para Cuentas Malas

	31 de Diciembre	Ene. 1
	2012	2011
Saldo a comienzos del año	21.275	17.059
Provisión cuentas malas	0	4.216
Provisión adicional efecto NIIF		0
<b>Total</b>	<b>21.275</b>	<b>17.059</b>

#### NOTA 6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	31 de Diciembre	ene-01
	2012	2011
Impuestos	372.544	456.670
Anticipos	842.198	262.177
Deudores Varios	120.538	0
Otras Cuentas por Cobrar:	411.324	1.446.177
Seguros Pagados por Anticipado	0	5.507
<b>Total</b>	<b>1.746.604</b>	<b>2.170.531</b>
		<b>289.571</b>

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.

### **NOTA 7. ACTIVO FIJO: COSTO**

(Expresados en U. S. dólares)

Los activos fijos presentan los siguientes movimientos:

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	1 de enero 2011	Tasa anual de depreciación
Muebles y Enseres	10.394	684	684	10%
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	1.886	0	0	10%
Equipos de Computación	12.230	1.949	1.949	33%
Vehículos y Otros	62.490	0	12.571	20%
Mejoras de Instalaciones	13.000	0	0	10%
	100.000	2.633	15.204	
Menos - depreciación acumulada	6.539	1.060	1.976	
<b>Total</b>	<b>93.461</b>	<b>1.573</b>	<b>13.228</b>	

### **NOTA 8. PRÉSTAMOS BANCARIOS**

	31 de Diciembre 2012	ene-01 2011	2011
Banco Amazonas	30.000	30.000	0
banco Amazonas	200.000	0	
<b>Total</b>	<b>230.000</b>	<b>30.000</b>	<b>0</b>

Préstamo con Banco Amazonas origina costos financieros con una tasa nominal de 111,23% y tasa efectiva 11,72% anual, con fecha de vencimiento Marzo 13, 2013. Amazonas origina costos financieros con una tasa nominal de 111,23% y tasa efectiva 11,72% anual, con fecha de vencimiento Marzo 13, 2013, respectivamente

### **NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	31 de Diciembre 2012	ene-01 2011	2011
Proveedores Nacionales	717.038	1.426.167	0
Accionistas	1.626.847	0	
Otras Cuentas por Pagar	0		
<b>Total</b>	<b>2.343.885</b>	<b>1.426.167</b>	<b>0</b>

## 10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31 de Diciembre		ene-01
	2012	2011	2011
Obligaciones Laborales	25.003	339.864	281084
Obligaciones Fiscales	253.713	182.529	101745
<b>Otras Cuentas por Pagar:</b>		0	
Anticipo de Clientes	406.740	0	
Descuentos por Multas	4.623	0	0
<b>Total</b>	<b>690.079</b>	<b>522.393</b>	<b>382.829</b>

## NOTA 11. PASIVO A LARGO PLAZO

	31 de Diciembre		ene-01
	2012	2011	2011
Provisión por Desahucio	110.477	0	0
Provisión Jubilación	163.612		
<b>Total</b>	<b>274.089</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## NOTA 12. PASIVOS CONTINGENTES

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

## NOTA 13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social** – El capital social autorizado consiste en 200,800 acciones ordinarias con un valor nominal de \$1.00 dólar americano cada una respectivamente. Los accionistas son: Sr. Mauricio Elías Achi Antón con 200,000 acciones, la Sra. Katherine Azucena Hanchi con 799 y la Sra. Joyce Ivette Mazon Zapatier con una acción.

**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.

## NOTA 14. 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 15. EVENTO SUBSECUENTE**

A la fecha de emisión de este informe (Abril 9, 2013), no existen eventos, que en opinión de la Administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2012.

(I12PUBLICITAS C. A. DE PUBLICIDAD.doc)