

PUBLIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1.- Información General:

PUBLIVIA S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 12 de enero de 1988, e inscrita en el Registro mercantil con fecha 26 de abril de 1988.

La Compañía tiene como actividad principal prestar Servicios de Publicidad.
El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, calles Víctor Manuel Rendón 401 y General Córdova.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre	Índice de Inflación Anual
2017	-0.20%
2016	1.12%
2015	3.38%

2.- Resumen de las Principales Políticas Contables:

2.1 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES 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 3, 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.

Adopción de la Norma Internacional de Información Financiera "NIIF" para Pymes.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Título	Fecha de Adopción	Fecha de modificación
Sección 1	Empresas y Medianas Entidades	01-09	may-15
Sección 3	Presentación de Estado del Resultado	01-03	may-15
Sección 4	Estado de Situación Financiera	01-06	may-15
Sección 5	Estado de Resultados Integrales	01-03	may-15
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio	01-03	may-15
Sección 7	Estado de Flujo de Efectivo	01-09	may-15
Sección 8	Activos y Pasivos Financieros	01-03	may-15
Sección 9	Activos Financieros Contables y Seguridad	01-06	may-15
Sección 10	Recechos, Extingciones y Provisión Contables	01-03	may-15
Sección 11 y 12	Instrumentos Financieros Básicos y Otros Temas relacionados con los instrumentos financieros	01-06	may-15
Sección 13	Impuestos	01-09	may-15
Sección 14	Asociaciones en Participación	01-03	may-15
Sección 15	Inversiones en Negocios Conjuntos	01-09	may-15
Sección 16	Aplicaciones de Inversión	01-03	may-15
Sección 17	Propiedades, Planta y Equipo	01-06	may-15
Sección 18	Activos Intangibles (Excluye de la Pautilla)	01-03	may-15
Sección 19	Condiciones de Negocios y Provisión	01-06	may-15
Sección 20	Arrendamientos	01-03	may-15
Sección 21	Provisiones y Contingencias	01-06	may-15
Sección 22	Recechos y Patrimonio	01-03	may-15
Sección 23	Ingresos de Actividades Ordinarias	01-06	may-15
Sección 24	Reservaciones de Gobierno	01-03	may-15
Sección 25	Costos por Pérdidas	01-03	may-15
Sección 26	Riesgos asociados en Activos	01-03	may-15
Sección 27	Diferencia del Valor de los Activos	01-06	may-15
Sección 28	Beneficios a los Empleados	01-03	may-15
Sección 29	Ingresos e Ingresos	01-06	may-15
Sección 30	Conversión de moneda extranjera	01-03	may-15
Sección 31	Imparidad	01-06	may-15
Sección 32	Activos Diferidos después del período sobre el que se informa	01-03	may-15
Sección 33	Información a Revelar sobre Puntos de Incertidumbre	01-06	may-15
Sección 34	Actividades Especializadas	01-03	may-15
Sección 35	Transición a NIIF para las Pymes	01-06	may-15

2.2 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.3 Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.3.1 Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.3.2 Otros pasivos financieros

Representan cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.3.3 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.3.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

2.3.5 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.4 Propiedad, Planta y Equipo

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, a excepción de para los bienes inmuebles, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	20
Muebles y Enseres	10
Equipos de oficina	10
Otras Propiedades, Planta y equipo (vallas publicitarias)	8
Vehículos	5

2.4.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurrir. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.5 Deterioro del valor de los Activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.6 Inversiones en acciones

Inversiones en asociadas

Se consideran entidades asociadas a aquellas en las cuales PUBLIVIA S.A. ejerce una influencia significativa (20% al 50% del paquete accionario), la cual no constituye una subsidiaria ni participación en un negocio conjunto.

Influencia significativa representa el poder para participar en decisiones relacionadas con la política financiera y operativa de la Compañía en la que se invierte, pero no implica un control o control conjunto sobre estas políticas.

PUBLIVIA S.A. aplicó para el año 2017 y 2016 el método del valor patrimonial proporcional para la valoración de las acciones.

2.7 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.7.1 Impuestos corrientes

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferidos se reconoce por todas la diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gastos, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso

que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8 Beneficios a Empleados

2.8.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el período en el que surgen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en los resultados acumulados y no son reclasificados a la utilidad o pérdida del ejercicio.

Los costos por servicios presentes y pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

2.8.2 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.9 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.9.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.9.2 Venta de servicios

Los ingresos ordinarios por prestación de servicios se reconocen por la referencia al grado de terminación de la transacción final del período en que se informa y porque puede ser estimado con fiabilidad.

2.10 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

3 Estimación y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.4.3. La Compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y Equipo al final de cada año.

3.2 Beneficios a Empleados

Como se describe en la Nota 13, las hipótesis usadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Efectivo	160	160
Bancos	6.729	1.524
Total	6.889	1.684

5 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes	216.982	286.082
Cientes relacionados (Nota 19.1)	14.963	10.333
Subtotal	231.945	296.415
Otras cuentas por cobrar:		
Funcionarios y empleados	940	2.325
Relacionados (*) (Nota 19.1)	1.409.144	1.410.939
Otras	1.074	2.272
Provisión por deterioro	-400.000	-400.000
Subtotal	1.011.158	1.015.536
Total	1.243.103	1.311.951
Clasificación:		
Corriente	1.243.103	1.311.951
No corriente	0	0
Total	1.243.103	1.311.951

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por servicios de publicidad y alquiler de vallas.

(*) Corresponden a valores entregados a partes relacionadas de la compañía, las mismas que no generan intereses.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Por vencer	71.846	114.250
Vencidos - Días		
1 - 30	0	29.886
31 - 60	113.044	131.389
61 en adelante	47.055	20.890
Total	231.945	296.415

Los movimientos de la cuenta "Provisión por deterioro otras cuentas por cobrar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	2017	2016
Saldo al principio del año	-400.000	-400.000
Provisión con cargo a resultado	0	0
Castigos	0	0
Saldo al final del año	-400.000	-400.000

6 Otros activos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los Otros Activos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Gastos pagados por anticipados:		
Seguros	10.289	10.491
Arriendos	8.537	6.477
Comisiones	433	0
Depósitos en Garantía	1.582	1.350
Total	20.841	18.318

Clasificación:

Corriente	19.259	16.968
No corriente	1.582	1.350
Total	20.841	18.318

7 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Costo o valuación	1.093.351	1.123.734
Depreciación acumulada y deterioro	-547.962	-548.614
	545.389	575.120

Clasificación:

Terrenos	922	922
Edificios	209.269	330.147
Edificios en tránsito	152.000	0
Vallas Publicitarias	183.198	244.051
	545.389	575.120

Los movimientos de Propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Edificios en tránsito	Equipos de Oficina	Vehículo	Vallas Publicitarias	Total
Costos:							
Saldos al 31 de diciembre del 2016	922	471.925	0	6.492	86.564	557.831	1.123.734
Adiciones y/o Revaluados	0		152.000	0	0	3.634	155.634
Ventas y/o retiros	0	(144.505)	0	(6.492)	0	(35.020)	(186.017)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	922	327.420	152.000	0	86.564	526.445	1.093.351
Depreciación acumulada y deterioro:							
Saldos al 31 de diciembre del 2016	0	(141.778)	0	(6.492)	(86.564)	(313.780)	(548.614)
Ventas y/o retiros	0	41.636	0	6.492	0	21.890	70.018
Gastos por depreciación	0	(18.009)	0	0	0	(51.357)	(69.366)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	0	(118.151)	0	0	(86.564)	(343.247)	(547.962)

8 Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones, consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Decafinsa S.A.	400	400
Ajuste a Valor Patrimonial Proporcional	1.598	1.257
Total	1.998	1.657

PUBLIVIA S.A. posee el 50% del paquete accionario de la compañía DECAFINSA S.A, que corresponde a 10.000 acciones ordinarias a un costo de US\$ 0,04.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las acciones están valoradas bajo el método del valor patrimonial proporcional.

9 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	60.381	105.268
Proveedores locales relacionados (Nota 19.1)	3.234	24.230
Subtotal	63.615	129.498
Otras cuentas por pagar:		
Ingresos por devengar facturación anticipada (*)	164.840	285.550
M.I. Municipalidad de Guayaquil (**)	507.169	517.354
Otras	149.953	73.603
Subtotal	821.962	876.507
Total	885.577	1.006.005
Clasificación:		
Corrientes	655.094	935.503
No corrientes	230.483	70.502
Total	885.577	1.006.005

(*) La política contable de la Compañía es reconocer el ingreso por alquiler de vallas en función del tiempo transcurrido de los contratos y no en función del cobro o de la facturación, tal como lo disponen las Normas Internacionales de Información Financiera.

(**) Los valores por pagar a la M.I. Municipalidad de Guayaquil corresponden a valores acumulados por impuestos municipales por el uso de espacio para las vallas publicitarias.

10 Impuestos

10.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Activos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado	3.456	12.489
Retenciones en la fuente	3.644	0
Total	7.100	12.489
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	7.797	5.444
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	12.472	6.774
Impuesto a la renta por pagar	0	7.213
Total	20.269	19.431

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Saldo al principio del año	7.213	4.221
Provisiones con cargo a resultado	21.642	40.735
Pagos	-28.855	-37.743
Saldo al final del año	0	7.213

10.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Utilidad(Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	40	-6.363
Gastos no deducibles	140.383	191.523
Ingreso exento	-49.472	0
Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	7.421	0
Utilidad gravable:	98.372	185.160
Impuesto a la renta causado (22%)	21.642	40.735
Anticipo mínimo determinado	17.305	20.003
Rebaja del 40% en el saldo a pagar del anticipo de impuesto a la renta	6.922	0
	10.383	20.003
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	21.642	40.735

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. Dichos rubros deben aumentarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

El 7 de diciembre del 2017, se promulgó en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 135, el Decreto Ejecutivo No. 210, en el cual se establecen rebajas en el pago de anticipo de impuesto a la renta del año 2017 del 40%, 60% y 100%, para las sociedades cuyos ingresos brutos anuales, cumplan con los montos establecidos en el mismo. Por esta razón la Compañía se acogió al Art. 3 de dicho Decreto, calculando la rebaja del 40%.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2014 hasta el 2017 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

10.3 Saldos del Impuesto Diferido

El movimiento de pasivo por impuesto diferido fue como sigue:

	Propiedad, Planta y Equipo
Saldo al 31 de diciembre del 2016	55.177
Reconocido en los resultados	-23.211
Saldo al 31 de diciembre del 2017	31.966

11 Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Beneficios sociales	23.836	48.341
Participación de trabajadores	7	0
Intereses	33.686	9.459
Total	57.529	57.800

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Intereses	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	48.341	0	9.459	57.800
Provisiones	52.204	7	53.330	105.541
Pagos	-76.709	0	-29.103	-105.812
Saldos al 31 de diciembre del 2017	23.836	7	33.686	57.529

12 Precios de Transferencia

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior

a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto acumulado superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no superaron el monto acumulado para presentar esta información.

13 Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Jubilación patronal	215.547	191.925
Bonificación por desahucio	71.166	69.620
Total	286.713	261.545

13.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a 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:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Saldo al principio del año	191.925	171.270
Costo laboral por servicios actuales	22.380	19.646
Interés neto (costo financiero)	13.734	10.547
Pérdida (ganancia) actuarial	-12.072	-9.538
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-420	0
Saldo al fin del año	215.547	191.925

13.2 Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

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

	31 de diciembre	
	2017	2016
Saldo al principio del año	69.620	48.024
Costo laboral por servicios actuales	4.835	24.270
Interés neto (costo financiero)	5.052	2.956
Pérdida (ganancia) actuarial	-7.905	-5.630
Beneficios pagados	-436	0
Saldo al fin del año	71.166	69.620

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por conceptos 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 dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

14 Patrimonio

14.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social consiste de 789.500 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$0,04, totalmente suscritas y pagadas.

	Número de acciones	Capital en acciones
Saldo al 31 de diciembre del 2016	789.500	31.580
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2017	789.500	31.580

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital suscrito y pagado consistía los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2017	%	2016	%
Febres-Cordero Cordovez Maria Auxiliadora	Ecuatoriana	28.422	90,00	28.422	90,00
Orfelana Febres-Cordero Miguel Antonio	Ecuatoriana	3.158	10,00	3.158	10,00
		31.580	100,00	31.580	100,00

14.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos del 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

14.3 Resultados Acumulados

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por primera Vez de las NIIF-

Proviene de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser utilizado para absorber pérdidas de años anteriores y los del último ejercicio económico concluido, si lo hubiere. También puede ser utilizado para realizar aumentos de capital y para ser distribuido a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

15 Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2017	2016
Ingresos provenientes de la venta de servicios	1.867.078	2.118.392
Total	1.867.078	2.118.392

16 Las otras ganancias y (pérdidas) fueron como sigue:

	2017	2016
Ganancia y/o pérdidas por medición a valor patrimonial proporcional	341	-2.805
Ganancia por venta de Propiedad, Planta y equipo	49.131	0
Otros ingresos (otros egresos)	1.687	3.465
Total	51.159	660

17 Costos y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2017	2016
Costo de ventas	1.100.118	1.197.618
Gastos de administración	742.833	856.699
Total	1.842.951	2.054.317

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	2017	2016
Compras de suministros y materiales	216.301	243.126
Sueldos y beneficios sociales	385.537	412.625
Tickets y transportes	5.875	6.168
Honorarios y servicios profesionales	45.199	100.026
Combustibles	1.448	1.694
Arrendamientos	39.084	66.264
Comisiones	87.397	142.067
Gastos de viaje	633	2.836
Depreciaciones y amortizaciones	69.366	76.360
Provisión para jubilación y Desahucio	46.000	57.419
Servicios básicos	64.582	77.637
Impuestos y contribuciones	489.749	469.697
Seguros	15.396	10.727
Bajas de activos	13.130	21.258
Otros	363.254	366.413
TOTAL	1.842.951	2.054.317

18 Costos Financieros

Los costos financieros fueron como sigue:

	2017	2016
Intereses por préstamos bancarios	952	501
Intereses permisos municipales	47.164	58.930
Otros gastos financieros	27.123	11.667
Total costos financieros	75.239	71.098

19 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

19.1 Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	Relación	2017	2016
Metromedia Ecuador S.A.	Administración-Control		
-Compras de bienes y servicios		163.427	207.099
-Ventas de servicios		0	6.746
Decafinsa S.A.	Administración-control		
-Servicios de Asesoría Administrativa		61.781	58.993
María Auxiliadora Febres Cordero	Accionista		
-Servicios Prestados		163.237	0
Inmobiliaria Ostinasa	Administración-control		
-Compra de Inmueble		152.000	0

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	Relación	2017	2016
Cuentas por cobrar Metromedia Ecuador S.A.	Administración-Control	3.102	4.119
Cuentas por cobrar María Auxiliadora Febres-Cordero Cordero	Accionista	741.595	737.744
Cuentas por cobrar Herederos Miguel Orellana Arenas (*)	Familiar	273.195	273.195
Cuentas por cobrar Inmobiliaria Ostinasa	Administración-Control	6.214	6.214
Cuentas por Pagar Metromedia Ecuador S.A.	Administración-Control	0	24.230
Cuentas por Pagar Decafinsa S.A.	Administración-Control	3.234	0

(*) El préstamo fue por el valor de \$673,195 y existe una estimación de deterioro de \$400,000.

19.2 Compensación del personal Clave de la Gerencia

	2017	2016
Beneficios a corto plazo	72.818	120.935
Beneficios post-empleo	66.155	62.947
Total	138.973	183.882

20 Hechos Ocurrido Después del Período sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (20 de marzo del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

21 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos el 20 de marzo del 2018 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.


Ab. Jaime Orellana Sampedro
Gerente


Sra. Letty Orellana Arenas
Contadora General