

PUBLITRONIC S.A.

*Informe de los Auditores Independientes
a los Estados Financieros por el año
terminado al 31 de diciembre de 2018*

PUBLITRONIC S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 4
Estado de situación financiera	5 - 6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 - 23

Abreviaturas:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera Pequeñas y Medianas Empresas
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
IESBA	International Ethics Standards Board for Accountants (Consejo Internacional de Estándares Éticos para Contadores)
IASB	International Accounting Standards Board (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad)
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
S.A	Sociedad Anónima
CÍA. LTDA.	Compañía de responsabilidad limitada

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de
Publitrónica S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de PUBLITRONIC S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otro asunto

Los estados financieros de Publitrónica S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, fueron auditados por AUDITCONSULTING CÍA. LTDA., quienes emitieron una opinión sin salvedades el 26 de marzo de 2018.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Nuestra opinión

sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración y Junta de Accionistas de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

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

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a los responsables del Gobierno de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.


Quito, 21 de mayo de 2019
RNAE No. 1023


Leonardo Aguirre
Socio

PUBLITRONIC S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	50,599	17,730
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	39,903	21,542
Activos por impuestos corrientes	9	76,176	93,121
Total activos corrientes		<u>166,678</u>	<u>132,393</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otros activos no corrientes	6	776,340	776,340
Equipos	7	272,808	467,025
Total activos no corrientes		<u>1,049,148</u>	<u>1,243,365</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>1,215,826</u></u>	<u><u>1,375,758</u></u>

Ver notas a los estados financieros


Giomar González Gómez
Gerente General


Mario Egas
Contador General

PUBLITRONIC S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	9,200	10,698
Obligaciones acumuladas		16,412	16,412
Pasivos por impuestos corrientes	9	8,069	12,566
Total pasivos corrientes		33,681	39,676
 PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas y total pasivos no corrientes	8	915,383	1,142,773
TOTAL PASIVOS		949,064	1,182,449
 PATRIMONIO:	11		
Capital social		1,000	1,000
Reserva legal		225	225
Resultados acumulados		265,537	192,084
TOTAL PATRIMONIO		266,762	193,309
 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,215,826	1,375,758

Ver notas a los estados financieros


Glomar González Gómez
Gerente General


Mario Egas
Contador General

PUBLITRONIC S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
INGRESOS:			
Servicios de mantenimiento pantallas	12	256,821	256,821
Arriendo de oficinas		56,737	21,400
Publicidad vallas		19,800	-
Otros ingresos		133	14,732
Subtotal		<u>333,491</u>	<u>292,953</u>
COSTOS Y GASTOS:			
Depreciaciones	7	(194,217)	(174,885)
Permisos municipales		(29,027)	(12,709)
Honorarios y servicios		(10,273)	(13,603)
Impuestos, tasas y contribuciones		(5,115)	(2,050)
Otros gastos		(681)	(1,746)
Subtotal		<u>(239,313)</u>	<u>(204,993)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>94,178</u>	<u>87,960</u>
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente y subtotal	9	<u>(20,725)</u>	<u>(19,557)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>73,453</u>	<u>68,403</u>

Ver notas a los estados financieros


Giomar González Gómez
Gerente General

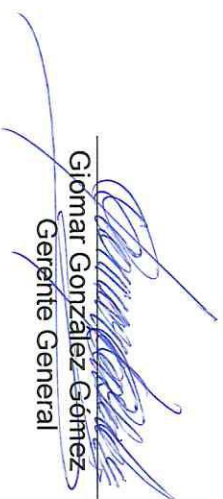

Mario Egas
Contador General

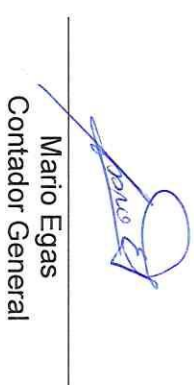
PUBLITRONIC S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	Capital social	Reserva Legal (en U.S. dólares)	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1,000	225	123,681	124,906
Utilidad del año			68,403	68,403
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1,000	225	192,084	193,309
Utilidad del año			73,453	73,453
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1,000	225	265,537	266,762

Ver notas a los estados financieros


Giomar González Gómez
Gerente General


Mario Egas
Contador General

PUBLITRONIC S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

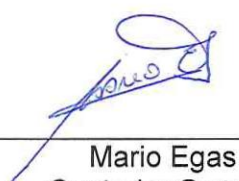
	<u>Nota</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		331,377	32,580
Pagado a proveedores y empleados		(45,353)	-
Impuestos pagados y retenidos, neto		(25,217)	(17,431)
Otros (gastos), netos		<u>(548)</u>	<u>(1,205)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		<u>260,259</u>	<u>13,944</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Disminución en obligaciones con partes relacionadas y subtotal		<u>(227,390)</u>	<u>-</u>
EFECTIVO Y BANCOS:			
Incremento neto durante el año		32,869	13,944
SalDOS al inicio del año		<u>17,730</u>	<u>3,786</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	50,599	17,730

Transacciones que no generaron flujo de efectivo

Compensaciones de saldos en cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas	276,752	353,942
--	---------	---------

Ver notas a los estados financieros


Giomar González Gómez
Gerente General


Mario Egas
Contador General