

PUBLIASORES CIA. LTDA.

INFORME EJERCICIO 2013

REDACCION DEL BALANCE:

El Balance del ejercicio al 31 de diciembre de 2013 ha sido redactado conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera.

Para una mejor información el balance ha sido integrado al informe financiero.

El Balance está certificado por el personal de Control Interno encargado de la revisión de los balances.

PRINCIPIOS DE REDACCION DEL BALANCE:

En la redacción del balance se han observado los siguientes principios:

- Las valoraciones de las respectivas cuentas han sido elaboradas de acuerdo a la legislación local vigente.
- Se han considerado los ingresos y egresos del ejercicio, independientemente de la fecha de cancelación y cobro.
- Se ha informado de las utilidades, a la fecha de cierre del ejercicio.
- Las actividades diferentes a la PUBLICIDAD EN GENERAL Y ACTIVIDADES DE IMPRENTA, han sido valoradas en forma separada.
- Los criterios y procedimientos aplicados son bajo las Normas Internacionales de Información Financiera.
- **NIC 1 "Presentación de los elementos de otros resultados integrales - Modificaciones a la NIC 1"**

Cambia la agrupación de los elementos presentados en Otros Resultados Integrales (OCI, por sus siglas en inglés). Los elementos que podrían ser reclasificados ("reciclados") a resultados en un momento futuro se presentarán por separado de los elementos que nunca serán reclasificados. Esta modificación afecta únicamente a la presentación de estados financieros y no tiene efecto en la situación financiera o resultados de la Compañía.

- **NIC 19 "Beneficios a los empleados (modificada)"**

La modificación elimina la opción de diferir el reconocimiento de las ganancias y pérdida actuariales; es decir, el mecanismo del corredor. Todos los cambios en el valor de los planes de beneficios definidos son registrados en el estado de resultados integrales.





PUBLIASORES

mercadeo y comunicación global

- NIIF 7 "Instrumentos financieros: Revelaciones – Compensación de activos y pasivos financieros (modificación)"

La modificación requiere que las entidades revelen los importes brutos sujetos a derechos de compensación y la exposición neta que resulta. Esta información ayudará a entender el alcance con el que una entidad ha reflejado las posiciones netas en sus estados financieros y los efectos de los derechos de compensación en los derechos y las obligaciones de la entidad.

- NIIF 13 "Medición del valor razonable"

La NIIF 13 establece una guía única de orientación para todas las mediciones al valor razonable de acuerdo con las NIIF, dando pautas sobre cómo efectuar dichas mediciones; pero no cambia cuando una entidad está obligada a usar el valor razonable. La NIIF 13 define el valor razonable como un precio de salida.

Como parte del proceso de aplicación de la NIIF 13, la Compañía ha reevaluado sus políticas para la medición de los valores razonables de sus activos y pasivos; como resultado de la aplicación de la NIIF 13, la Compañía no ha afectado significativamente la medición del valor razonable de sus activos y pasivos. Asimismo, se efectuaron revelaciones adicionales en las notas individuales de los activos y pasivos por los cuales se determinaron valores razonables.

- Mejoras anuales a las NIIF (emitidas en mayo de 2012)

El IASB publicó un adelanto de las modificaciones y mejoras a las NIIF en mayo de 2012. Las modificaciones realizadas a la NIC 1, NIC 16, NIC 32, NIC 34 y NIIF 1, comprendidas en este ciclo de mejoras, no tienen un efecto significativo en los estados financieros adjuntos.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez en el 2013, sin embargo éstas no tienen efecto alguno en los presentes estados financieros.

NORMAS INTERNACIONALES EMITIDAS

La Compañía decidió no adoptar anticipadamente las siguientes normas e interpretaciones que fueron emitidas por el IASB, pero que no son efectivas al 31 de diciembre de 2013:

- NIC 32 "Instrumentos Financieros: Presentación – Compensación de activos y pasivos financieros (modificación)"

Efectiva para períodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014. La modificación precisa el significado de "cuenta actualmente con un derecho legal de compensación" y los criterios de los mecanismos de solución no simultáneas de las cámaras de compensación para tener derecho a la compensación. Además, esta enmienda aclara que para compensar dos o más instrumentos financieros, las entidades deben tener un derecho de compensación que no puede estar condicionado a un hecho futuro, y debe ser de cumplimiento obligatorio las siguientes circunstancias: (i) el curso normal de sus operaciones, (ii) un evento de incumplimiento, y

MKW



PUBLIASORES

mercadeo y comunicación global

(iii) en caso de insolvencia o quiebra de la entidad o de cualquiera de las contrapartes.

- NIC 39 "Novación de derivados y continuidad de la contabilidad de coberturas (modificaciones)"

Efectiva para períodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014. Estas modificaciones proporcionan una excepción para suspender la contabilidad de coberturas cuando se da la novación de un derivado designado como un instrumento de cobertura que cumple con ciertos criterios.

- NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y Medición"

Esta norma no tiene una fecha efectiva de entrada en vigencia. La NIIF 9 refleja la primera fase del trabajo del IASB para el reemplazo de la NIC 39 y se refiere a la clasificación y medición de los activos financieros tal como se definen en la NIC 39. La aprobación de la primera fase de la NIIF 9 tendrá un efecto sobre la clasificación y medición de los activos financieros de la Compañía, pero potencialmente no tendrá ningún impacto sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Asimismo, la NIIF 9 introduce nuevos requisitos para la utilización de la contabilidad de cobertura, con la finalidad de que ésta se encuentre alineada con la gestión de riesgos de una compañía.

- "Entidades de inversión" (modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)

Efectivas para períodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014. Estas modificaciones establecen una excepción al requerimiento de consolidar a entidades que califican como una entidad de inversión bajo los criterios de la NIIF 10. La excepción a la consolidación requiere que las entidades de inversión se registren como subsidiarias a su valor razonable con cambios en resultados.

- CINIIF 21 "Gravámenes"

Efectiva para períodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014. La CINIIF 21 aclara que una entidad reconoce un pasivo por un gravamen cuando la actividad que dé lugar al pago, tal como se identifica en la legislación pertinente, se realiza. Para un gravamen que se activa al alcanzar un umbral mínimo, la interpretación aclara que ningún pasivo debe ser anticipado antes de alcanzar el umbral mínimo especificado.

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de la aplicación de estas normas, si lo hubiere, en sus estados financieros, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros.

ESTRUCTURA DE LOS ESTADOS PATRIMONIAL Y ECONOMICO:

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas por la Compañía a las tasas de cambio



PUBLIASORES

mercadeo y comunicación global

de sus respectivas monedas a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de cierre de la moneda vigente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. Todas las diferencias se imputan al estado de resultados integrales y han sido clasificados de acuerdo a la importancia de los diferentes rubros del Balance.

CRITERIOS DE VALORACION:

Los criterios adoptados, están elaborados conforme a las Normas de la Legislación Ecuatoriana, Normas Internacionales de Información Financiera, Código Tributario y Superintendencia de Compañías.

INMOVILIZACIONES MATERIALES:

Las inmovilizaciones materiales o activos fijos son ingresadas al costo de compra o producción, incluyendo sus accesorios.

Los activos fijos son amortizados o depreciados conforme la base de los siguientes coeficientes, determinados por la Normas Internacionales de Información Financiera y coeficientes establecidos por la Gerencia General:

- Muebles y Enseres 10 años
 - Equipos de oficina 10 años
 - Equipos electrónico 3 años
 - Maquinaria y Equipo 20 años
- Los gastos de mantenimiento y reparación preventivos o correctivos van a cargo del Estado de Pérdidas y Ganancias, mientras que los que tienen un cambio significativo o incrementan el bien, se cargan al activo patrimonial, aumentando su costo inicial.

CREDITOS Y DEBITOS:

Los créditos son registrados al valor previsible de realización y los débitos a su valor nominal. Se encuentra registrada la provisión para cuentas de dudoso cobro.

DISPONIBILIDAD LIQUIDA:

La disponibilidad líquida es considerada en su valor nominal y corresponde a efectivo y valores en Bancos.

PAGOS ANTICIPADOS:

Esta cuenta registra principalmente anticipo de contratos, garantías que son amortizadas en el ejercicio, los anticipos a proveedores se liquidan a la entrega a satisfacción de los bienes o servicios contratados.

Wew



PUBLIASORES

RENDIMIENTOS E INGRESOS / COSTOS Y GASTOS:
mercadeo y comunicación global

Tanto los ingresos como los costos son registrados a la cuenta económica respectiva, valorados al neto, sin consideración de los descuentos, promociones y otros; así como también, los impuestos sobre las ventas.

ILUSTRACION DE LOS PUNTOS DEL BALANCE:

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

DEUDORES COMERCIALES:

El saldo neto de esta cuenta al 31 de Diciembre de 2013 asciende a 121.217 dólares con un incremento de 41.110 dólares con relación al año anterior. Las variaciones son las siguientes:

31 de diciembre de 2013			
	Valor bruto	Variación	Valor neto
Deudores por ventas locales	121,217		121,217
Reserva Incobrables		-2,650	-2,650
	121,217	-2,650	118,567

Los créditos hacia clientes suman 121.217 dólares, producto en el cual se mantiene un crédito rotativo de 45 a 60 días.

Todos los créditos son registrados en su valor real. El fondo de provisión para cuentas de dudoso cobro asciende a 2.650 dólares.

ACTIVO FIJO:

Inmovilizaciones materiales (Activos fijos) con un total de 223.756 dólares.

	COSTO ORIGINAL	AMORTIZACION	VALOR RESIDUAL
SALDO INICIAL	423,252	-189,613	233,639
Adquisiciones	21,000	0	21,000
Amortizaciones	0	30,883	30,883
SALDO FINAL	444,252	-220,496	223,756

M. C. C.



PUBLIASORES

mercadeo y comunicación global

Las inversiones realizadas corresponden principalmente a maquinaria y equipo para la planta por USD 21.000.

Las amortizaciones o depreciaciones ascienden a 30.883 dólares en positivo por el recalcu y ampliación de las vidas útiles en el grupo de maquinaria y equipo. La depreciación se la realiza en base al método de línea recta basada en los porcentajes de depreciación establecidos por la estimación de la vida útil técnica.

Las vidas útiles preliminares por componente fueron comparadas con aquellas vidas útiles permitida por el fisco. En los casos que las vidas útiles definidas localmente fueron iguales a las máximas permitidas por el fisco con excepción de las maquinarias y equipo.

Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considerará que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidos en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.



PUBLIASORES

mercadeo y comunicación global

La Compañía ha realizado los análisis y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO

PASIVOS : 194.488 DOLARES

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

Los valores que se registran corresponden efectivamente a valores que la empresa adeuda a: Proveedores, Instituciones públicas y socios.

PROVEEDORES 157.262 DOLARES: Valores que la Compañía mantiene por el giro normal del negocio y pagos de acuerdo a los vencimientos en las compras de bienes y servicios.

LAS CUENTAS POR PAGAR L/P: 33.467 DOLARES: préstamos que la Compañía mantiene con sus socios.

INSTITUCIONES PUBLICAS 3.759 DOLARES: Monto de registro de la provisión a pagarse por impuestos al valor agregado y retenciones de diciembre del 2013.

Impuestos

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.



PUBLIASORES

mercadeo y comunicación global

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El pasivo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR 23.623 DOLARES:

Corresponden a la participación trabajadores por 3.257 dólares año 2013, provisión décimo tercero, 2.221 dólares, provisión de sueldos 13.892 dólares y obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) a diciembre por 4.253 dólares.



PUBLIASORES
mercadeo y comunicación global

FONDOS Y PROVISIONES 27.902 DOLARES

El fondo de jubilación patronal suma 18.326 dólares.

El fondo de desahucios e indemnizaciones suman 9.576 dólares.

Las variaciones que intervienen se analizan en el siguiente cuadro:

VARIACIONES DE FONDOS RIESGOS Y GASTOS	FONDO DE PENSIONES	FONDO DE INDEMNIZACION	TOTAL
SALDO INICIAL	15,489	7,678	23,167
Acumulaciones	2,837	1,898	4,735
Utilizaciones	0	0	0
SALDO FINAL	18,326	9,576	27,902

Obligaciones por beneficios post-empleo:

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

PATRIMONIO NETO:

Las variaciones al patrimonio neto son reportadas en la tabla siguiente:



PUBLIASORES

mercadeo y comunicación global

VARIACION PATRIMONIO NETO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES RETENIDAS	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD DEL EJERCICIO	AJUSTE NIIF	TOTAL
SALDO INICIAL	816	1,674	19,292	14,610	707	87,481	124,691
Variación del ejercicio	29,184	0				-29,184	0
Aplicación NIIF	0	0	0	0	0		0
Resultado 2012	0	0	707	0	-707	0	0
Resultado 2013	0	0	0	0	12,440	0	12,440
SALDO FINAL	30.000	1,674	19,999	14,610	12,440	58,307	137,031

CAPITAL SOCIAL:

El capital social es de 30.000 dólares, con un costo de 0.04 dólares cada una, enteramente suscritas y legalizadas por Marco Vivanco, Jenny López, Martha Herrera.

Este año se solicitó el incremento de capital a la Superintendencia de Compañías, la cual ejecuto una revisión y posterior aprobación de mencionado aumento con beneficio del saldo que se encontraba registrado en la cuenta de RESULTADOS ACUM. PROVENIESTES DE LA ADOPCION NIIF.

RESERVAS:

Las reservas suman 1.674 dólares y corresponden principalmente a la Reserva Legal.

UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS:

Las utilidades no distribuidas suman 19.999 dólares, al cierre del año 2013; se dispuso la acumulación de las utilidades del ejercicio 2012.

RESERVA POR REVALORIZACION DE PATRIMONIO:

La Reserva por Revalorización de Patrimonio asciende a 14.610 dólares, no ha existido variación durante el ejercicio 2013; valor que no es distribuible a accionistas, sirve para futuras capitalizaciones, según legislación local.

RESULTADOS ACUM. PROVENIESTES DE LA ADOPCION NIIF:

El saldo de 58.307 dólares, corresponde a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera en el ámbito local.

RESULTADO DEL EJERCICIO:

El ejercicio cerró con una utilidad neta de 12.440 dólares.

Mau

INFORME ECONOMICO

INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS: 553.131 DOLARES.

- DISEÑO 8.381 con un aumento de 2.547 dólares con relación al 2012.
- GIGANTOGRAFIAS 13.502 dólares con un aumento 11.190 dólares con relación al 2012.
- IMPRESOS 12% 291.569 dólares con una disminución de 7.310 dólares con relación al 2012.
- CDS. 662 dólares nuevo producto del año 2013.
- IMPRESOS 0%, servicios prestados 239.017 dólares con una disminución de 13.687 dólares con relación al 2012.

GASTOS OPERATIVOS: 402.820 DOLARES

En general los costos operativos van en relación directa a las ventas.

GASTOS ADMINISTRATIVOS: 117.819 DOLARES:

Gastos que se requieren para el proceso productivo y de gestión de la empresa.

La utilidad operacional del ejercicio 2013 asciende a 21.715 dólares

El número medio de los empleados distribuidos por categorías es el siguiente:

DIRIGENTE	1
EMPLEADOS	11

OTROS EGRESOS: 20.052 DOLARES

Corresponden a los costos bancarios e intereses del préstamo que la Compañía mantiene con la CFN y Banco del Pichincha.

IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO: 6.018 DOLARES

Los impuestos aumentaron, por el efecto del porcentaje y mejor resultado en el ejercicio económico 2013.





PUBLIASORES

mercadeo y comunicación global

PARTICIPACIÓN TRABAJADORES: 3.257 DOLARES

La participación a trabajadores en las utilidades que corresponde a los beneficios a empleados de corto plazo, se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

La participación trabajadores aumenta con respecto al año anterior en 2.591 dólares, por lo expuesto en el párrafo anterior.

UTILIDAD DEL EJERCICIO

El presente ejercicio cierra con una utilidad neta a disposición de los accionistas por 12.440 dólares.

Gerencia General
Ing. Marco Vivanco

Contador General
Ldo. Diego Benavides