

**SERVICIOS DE PUBLICIDAD
INTEGRAL CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE
DE 2015**

SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.

Índice del contenido:

- ▶ Carta Dictamen**
- ▶ Balance General**
- ▶ Estado de Resultados**
- ▶ Estado de Cambios en el Patrimonio**
- ▶ Estado de Flujos de Efectivo**
- ▶ Notas a los Estados Financieros**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

(Expresado en dólares USA)

A los señores Accionistas de
SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2015: de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la empresa es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) así como por el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que se determina necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores significativos ya sean debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

(Expresado en dólares USA)

A los señores Accionistas de
SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2015: de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la empresa es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) así como por el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que se determina necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores significativos ya sean debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también

incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría calificada.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL CIA.LTDA.**, al 31 de diciembre de 2015, los resultados integrales de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

El informe sobre el cumplimiento tributario de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, presentamos por separado.

Atentamente,



CPA. Wilder Avila Z.
AUDITOR EXTERNO
RNC - 23703

*Calificación de la Superintendencia de
Compañías como Auditor Externo
SC-RNAE – 385*

SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
año terminado al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares USA)

Activo	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activo Corriente:		
Efectivo o equivalente de efectivo	54,021	13,497
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	1,011,741	779,990
Pagos anticipados	199,564	101,368
Total Activo Corriente	1,265,327	894,855
Propiedad, planta y equipo	107,416	117,967
Otros Activos	79,832	170,286
Total Activo no Corriente	187,248	288,253
Total Activo	1,452,574	1,183,108
Pasivo		
Pasivo Corriente:		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	703,117	493,293
Obligaciones Sociales	11,641	16,837
Obligaciones Fiscales	80,973	75,845
Total Pasivo Corriente	795,731	585,975
Pasivo a Largo Plazo	457,160	398,978
Total pasivo no corriente	457,160	398,978
Total Pasivo	1,252,891	984,953
Patrimonio		
Capital Social	144,000	144,000
Reservas	6,621	6,544
Resultados Acumulados	1,076	(3,624)
Resultado del Ejercicio	1,451	4,700
NIIF 1ra. Aplicación	46,535	46,535
Total Patrimonio	199,683	198,155
Total Pasivo y Patrimonio	1,452,574	1,183,108

SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.
Estado de Pérdidas y Ganancias
año terminado al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares USA)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos Operacionales		
Venta Medios	663,327	719,934
Venta Producción Interna	33,264	87,484
Venta Producción Externa	67,180	40,046
Ingresos por Otras ventas	2,398,149	1,836,571
(-) Descuentos y devoluciones en ventas	(1,069,376)	(365,513)
Total Ingresos Operacionales	2,092,544	2,318,522
Gastos de Operación:		
Compras Netas	1,588,551	1,559,588
Gastos de Administración	375,154	596,716
Gastos de Producción	125,995	164,251
Total Gastos Operativos	2,089,700	2,320,555
Utilidad Operativa	2,844	(2,033)
Ingresos - Egresos no Operacionales:		
Otros Ingresos	185	6,733
Otros Egresos		
Otros Ingresos (Egresos) - neto	185	6,733
Utilidad del Ejercicio	3,029	4,700

SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio

año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares USA)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital Social:		
Saldo inicial	144,000	10,002
Incremento de capital en especie	-	-
Saldo final	144,000	10,002
Reservas :		
Saldo inicial	6,544	14,489
Apropiación de utilidades	76	-
Saldo final	6,620	14,489
Resultados Acumulados:		
Saldo inicial	(3,624)	-
Apropiación de utilidades	4,700	-
Saldo final	1,076	-
NIIF Adopción 1ra vez		
Saldo inicial	46,535	46,535
Adopción 1ra vez	-	-
Saldo final	46,535	46,535
Utilidad - Pérdida Neta:		
Saldo inicial	4,700	-
Distribución utilidad corriente	(4,700)	-
Utilidad año corriente	1,451	51,045
Saldo final	1,451	51,045
Total Inversión de los Socios	199,683	122,071

SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.
 Estado de Flujos de Efectivo
 año terminado al 31 de diciembre del 2015
 (Expresado en dólares USA)

	<u>2015</u>
Flujo de Fondos Generados por actividades de operación	
Utilidad (Pérdida), neta del ejercicio	1,451
Más cargos a resultados que no representan movimientos de fondos:	
Depreciaciones y Amortizaciones	19,310
	<u>20,761</u>
Cambios en Activos y Pasivos	
Clientes	(87,627)
Cuentas por Cobrar	6,865
Gastos y pagos anticipados	(127,534)
Cuentas por pagar	209,824
Obligaciones Sociales	(5,196)
Obligaciones fiscales	5,128
	<u>1,460</u>
Fondos netos generados en las operaciones	22,221
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:	
Incremento de Propiedades planta y equipo	(2,969)
Incremento Otros activos	(60,534)
	<u>(63,503)</u>
Flujo de fondos aplicados a las actividades de financiamiento:	
Obligaciones largo plazo	81,806
Transferencia	-
Aumento de capital	-
	<u>81,806</u>
Incremento (Decremento), neto de fondos	40,524
Efectivo a principio de año	13,497
Efectivo al fin del año	<u>54,021</u>

PRINCIPALES POLITICAS Y PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD

Descripción del negocio

La compañía **SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.**, es una sociedad constituida al amparo de las leyes ecuatorianas con una duración de cincuenta años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil en el año 1977. Las actividades operacionales de la compañía se encuentran reguladas por la Superintendencia de Compañías.

Objeto social

La Compañía tiene por objeto social dedicarse a:

- ✓ Al asesoramiento, promoción y producción publicitaria, utilizando los medios de comunicación colectiva que se estimen adecuados a cuyo fin podrá, entre otras cosas actuar como agencia de publicidad, convertirse en productor o coproductor de medios afines a su objeto.
- ✓ Realizar encuestas y/o elaboración de proyectos y registros de estadísticas sociales, económicas que cubran los diferentes campos del convivir nacional e internacional, levantamiento de estudios de mercado tanto nacional como internacional.
- ✓ Podrá dedicarse también al mercadeo de publicaciones técnicas en periódicos, revistas, folletos, murales, vallas y cualquier otro tipo de publicación visual, así como también a la comercialización publicitaria de espacios y programas especiales en todos los medios de prensa e internet.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Bases de preparación

Los estados financieros de SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos o depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Cuentas comerciales por Cobrar y Otras cuentas por Cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos 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, menos cualquier deterioro. El ingreso por interés (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Propiedades Planta y Equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

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

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro del valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la compañía requieren revisiones periódicas, en este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de desglose que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Los efectos de las revaluaciones de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12. *Impuesto a las Ganancias*.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación presentamos, las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Cuenta</u>	<u>Vida útil - años</u>
Adecuaciones e instalaciones	20
Muebles y Enseres	10
Vehículos	6 - 8
Equipo de Computación	3

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

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 a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo por los cuales no se han ajustado los estimado de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) 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, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta el 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 se hubiera reconocido la pérdida por deterioro por dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

Cuentas comerciales por Pagar y Otras cuentas por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar 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, menos cualquier deterioro. El gasto por interés (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Impuestos

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

Impuesto corriente

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 imponibles o deducibles y partidas que nunca 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.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las 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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re-estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos sí y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas, y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser 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.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que él tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión utilizando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados, de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos que genera la Compañía se originan por la venta de publicidad en forma directa e indirecta, es decir actúa como intermediario entre el medio publicitario y el cliente por lo cual recibe una comisión.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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.

Espacio en blanco

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo y Bancos	54,021	13,497
Total	54,021	13,497

CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Cuentas comerciales por cobrar:</i>		
Clientes	568,896	478,500
Provisión cuentas dudosas	(7,582)	(4,813)
Subtotal	561,314	473,687
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Empleados	44,276	56,607
Varías	406,151	249,696
Total	1,011,741	779,990

PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos Anticipados	199,564	101,368
Total	199,564	101,368

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad planta y equipo es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo o valuación	185,703	182,734
Deprec. Acumulada /Deterioro	(78,287)	(64,767)
Total	107,416	117,967
Muebles y Enseres	1,915	2,138
Equipo de Computación	5,918	8,046
Vehículos	96,492	102,779
Equipo de Audio y Video	1,273	3,441
Adecuaciones e Instalaciones	1,818	1,563
Total	107,416	117,967

OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación Patronal	140,572	140,572
(-) Amortización Jubilación Patronal	(60,740)	(60,741)
	-	90,455
Total	79,832	170,286

CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Cuentas comerciales por pagar:</i>		
Proveedores locales	663,635	398,721
Subtotal	663,635	398,721
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Ingresos Anticipados	31,570	2,189
Varios	7,912	92,383
Total	703,117	493,293

OBLIGACIONES SOCIALES

Un resumen de obligaciones sociales es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios Sociales	5,605	8,055
I.E.S.S.	5,582	8,077
(*) Participación trabajadores	454	705
Total	11,641	16,837

(*) Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

OBLIGACIONES FISCALES

Un resumen de obligaciones fiscales es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto Renta	1,047	4,257
Retención en la Fuente	2,493	2,120
I. V. A.	77,434	69,468
Total	80,973	75,845

- 1) De conformidad con disposiciones legales (art. 37 de la Ley del Régimen Tributario), la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.
- 2) De acuerdo con disposiciones legales (art. 11 de la Ley del Régimen Tributario), las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes, sin que exceda, en cada período, del 22 % de las utilidades gravables.
- 3) A partir del año 2011, 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. (art. 76 del Reglamento de Régimen Tributario).

PASIVO A LARGO PLAZO

Un resumen de pasivos a largo plazo es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
(1) Jubilación Patronal	114,882	108,511
(2) Bonificación Desahucio	23,625	33,632
Crédito a Mútuo	342,277	256,835
Total	480,784	398,978

(1) Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte (20) años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS.

(2) Bonificación por Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto 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 período 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 del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

PATRIMONIO

Capital Social

Mediante escritura pública del veinte de mayo de dos mil catorce la compañía aumenta el capital social de diez mil dos dólares (\$10,002,00) a ciento cuarenta y cuatro mil dólares americanos (\$144.000,00), mediante la figura de capitalización de utilidades no distribuidas del año dos mil trece, más capitalización parcial de las reservas; legal y facultativa, y más aporte en efectivo de los socios; veinte y cinco mil dólares (\$25.000,00 USD) cada uno de los tres (3) socios.

Razón por la cual el capital suscrito y pagado de la compañía está constituido, en la actualidad, por \$ 144.000,00 dólares americanos, dividido en ciento cuarenta y cuatro mil (144.000) participaciones sociales, iguales, indivisibles y acumulativas de 1 (un) dólar de los Estados Unidos de América cada una, y están distribuidas de la siguiente manera:

(1) Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte (20) años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS.

(2) Bonificación por Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto 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 período 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 del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

PATRIMONIO

Capital Social

Mediante escritura pública del veinte de mayo de dos mil catorce la compañía aumenta el capital social de diez mil dos dólares (\$10.002,00) a ciento cuarenta y cuatro mil dólares americanos (\$144.000,00), mediante la figura de capitalización de utilidades no distribuidas del año dos mil trece, más capitalización parcial de las reservas; legal y facultativa, y más aporte en efectivo de los socios; veinte y cinco mil dólares (\$25.000,00 USD) cada uno de los tres (3) socios.

Razón por la cual el capital suscrito y pagado de la compañía está constituido, en la actualidad, por \$ 144.000,00 dólares americanos, dividido en ciento cuarenta y cuatro mil (144.000) participaciones sociales, iguales, indivisibles y acumulativas de 1 (un) dólar de los Estados Unidos de América cada una, y están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre	Capital Suscrito y Pagado	Participaciones
Martha I. Mora E.	\$ 48.000	48.000
Marco V. Franco R.	\$ 48.000	48.000
Mauricio F. Galeas A.	\$ 48.000	48.000
Total	\$ 144.000	144.000

Reserva Legal

De conformidad con los estatutos sociales en vigencia, la Compañía deberá destinar el 5% de las utilidades después de la participación de trabajadores y el pago del impuesto a la renta, para formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva Facultativa

La Compañía puede constituir este fondo mediante la apropiación de los resultados obtenidos en ejercicios anteriores. Esta reserva no está contemplada en los estatutos sociales, pero sí en la Ley de Compañías.

Reserva de Capital

Esta cuenta incluye los saldos acumulados hasta el 31 de marzo del 2000 de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado.

Las cuentas patrimoniales que integran este grupo al cierre del ejercicio económico, tienen el siguiente detalle:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital Social	144,000	144,000
Reservas	6,621	6,544
Resultados Acumulados	1,076	(3,624)
Resultado del Ejercicio	1,451	4,700
NIF 1ra. Aplicación	46,535	46,535
Total	199,683	198,155

HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.