

PUBLICIDAD GUVÉ S.A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Contenido

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera	2
Estado de Resultado Integral	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

PUBLICIDAD GUYE S.A.

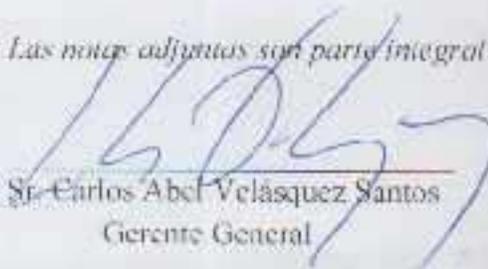
Estados de Situación Financiera

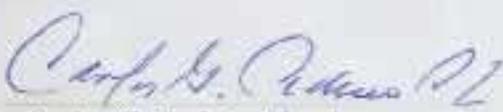
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2016	2015
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	4	968	975
Impuestos corrientes	5	2,384	2,264
Total activos corrientes		3,352	3,239
Activos no corrientes:			
Activo Fijo Neto	6	482,337	482,337
Total activos		485,689	487,236
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar		-	861
Impuestos corrientes	7	14,417	1,899
Beneficios sociales		3,519	3,028
Participación trabajadores		1,131	1,705
Total pasivos corrientes		19,067	7,433
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar relacionadas	8	453,982	471,053
Total pasivos no corrientes		473,049	478,486
Patrimonio:			
Capital pagado	9	800	800
Aporte futura capitalización		18,078	18,078
Efecto por aplicación de las NIIF		(17,678)	(17,678)
Utilidades retenidas		7,550	12
Utilidad del ejercicio		3,890	7,538
Total patrimonio de los accionistas		12,640	8,750
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		485,689	487,236

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


Sr. Carlos Abel Velásquez Santos
Gerente General


Carlos G. Cedeño Chacón
Contador General

PUBLICIDAD GUE S.A.

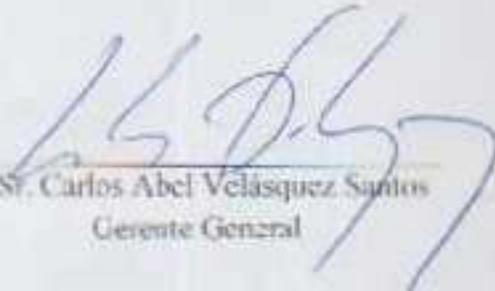
Estado de Resultado Integral

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de actividades ordinarias		103,000	97,000
Costos de administración	9	(95,323)	(83,211)
Costos financieros		(124)	(2,408)
Otros gastos		(2)	(12)
Participación de trabajadores		(1,131)	(1,705)
Total gastos		<u>(96,590)</u>	<u>(87,336)</u>
Utilidad antes de impuestos		6,410	9,664
Impuesto a las ganancias		(2,520)	(2,126)
Utilidad del año		<u>3,890</u>	<u>7,538</u>
Otros resultados integrales:			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		<u>3,890</u>	<u>7,538</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Sr. Carlos Abel Velásquez Santos
Gerente General

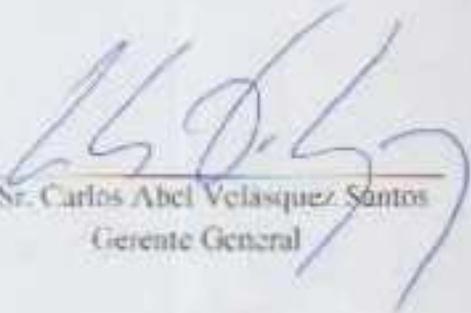

Carlos G. Cedeño Cuzcón
Contador General

PUBLICIDAD GUVESA.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

	Capital Pagado	Aporte futura capitalizacion	Efecto por aplicación de NIIF	Utilidades retenidas	Total
Saldos a Enero 1, 2015	800	18,078	(17,678)	12	1,212
Utilidad del ejercicio				7,538	7,538
Saldos a Diciembre 31, 2015	800	18,078	(17,678)	7,550	8,750
Utilidad del ejercicio				3,890	3,890
Saldos a Diciembre 31, 2016	800	18,078	(17,678)	11,440	12,640

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Sr. Carlos Abel Velásquez Santos
Gerente General

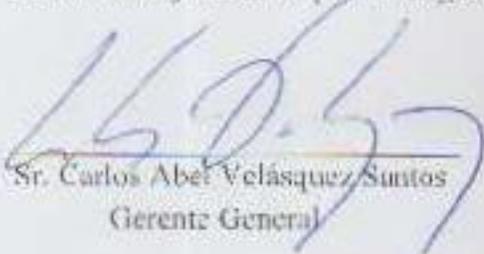

Carlos G. Cedeño Cárden
Contador General

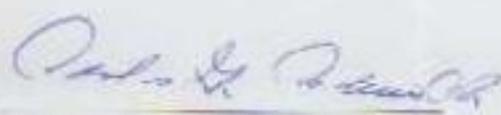
PUBLICIDAD GUVÉ S.A.

Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	97,000	97,000
Pagado a proveedores y trabajadores	(51,651)	(91,651)
Intereses	(2,407)	(2,407)
Otros Gastos	(12)	(12)
Impuesto a la renta	<u>(668)</u>	<u>(668)</u>
Efectivo neto provenientes (utilizado) en actividades de operación	<u>2,262</u>	<u>2,262</u>
Actividades de Inversión		
Adquisición de propiedades	<u>(82,997)</u>	<u>(82,997)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión:	<u>(82,997)</u>	<u>(82,997)</u>
Actividades de Financiación:		
Prestamos de relacionados	<u>70,769</u>	<u>70,769</u>
Efectivo neto provenientes de actividades de financiamiento	<u>70,769</u>	<u>70,769</u>
Aumento en efectivo	(9,966)	(9,966)
Efectivo al inicio del año	<u>10,941</u>	<u>10,941</u>
Efectivo al final del año	<u>975</u>	<u>975</u>
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad (perdida) neta	7,538	7,538
Cambios en activos y pasivos corrientes	<u>(5,276)</u>	<u>(5,276)</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación	<u>2,262</u>	<u>2,262</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Sr. Carlos Abel Velásquez Santos
Gerente General


Carlos G. Cedeño Chacón
Contador General

PUBLICIDAD GUYE S.A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre 2016 y 2015

1. Actividad

La empresa es una compañía dedicada a la elaboración de rótulos y carteles móviles publicitarios, fue constituida el 16 de marzo del 2010.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes. La aplicación de las NIIF, con relación a las normas locales, supone cambios en las políticas contables, uso de un nuevo estado financiero, el de resultado integral y mejoramiento de información revelatoria en notas a los estados financieros.

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valoración y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Una explicación de las estimaciones y criterios contables críticos se presenta en la nota 3.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, se presenta a continuación:

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015 incluyendo los estados de resultado integral, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en instituciones bancarias locales y depósitos a plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses.

2.4 Otras cuentas por cobrar

Se registran a su valor razonable.

2.5 Propiedad, planta y equipos

Se registran al costo menos su amortización acumulada. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

2.6 Método de depreciación y vidas útiles

El costo del activo fijo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Edificios	50

2.6 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evaluará los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

2.7 Cuentas por pagar relacionados

Se registran al valor razonable.

2.8 Impuestos

De conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF, el gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria registrada durante el año. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula tomando como base la utilidad del ejercicio, utilizando para el ejercicio 2016 la tasa fiscal del 22% establecida por el Servicio de Rentas Internas.
- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.9 Provisiones

Se reconocerá cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones.

2.10 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y servicios se reconocerán cuando la compañía transfiera los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes o la prestación del servicio; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registrarán al costo histórico y se reconocen a medida que sean incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registrarán en el periodo en el que se conocen o incurrir.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Juicios Contables

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren 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. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsiguientes. Algunas estimaciones y juicios críticos se presentan a continuación:

Deterioro de activos. A la fecha de cierre de cada periodo, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se reconoce la provisión con cargo a resultados del periodo. Durante el 2015 no se identificaron pérdidas por deterioro.

Vida útil de propiedades, planta y equipos. La administración de la compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada ejercicio. La Administración determinó que la vida útil de sus activos fijos no debe ser modificada.

4. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2016, representan principalmente depósitos en cuentas corrientes de bancos locales.

5. Impuestos corrientes activos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los activos por impuestos corrientes están representados por pagos anticipados de impuesto a la renta, que de conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 22%.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de impuesto	6,410	9,664
Utilidad gravable	6,410	9,664
Tasa de impuesto	22%	22%
Provisión para impuesto a la renta corriente	1,410	2,126
Diferencia en impuesto mínimo	1,110	
Menos: Retenciones y pagos efectuados	<u>(4,904)</u>	<u>(4,390)</u>
Impuesto a favor	<u>(2,384)</u>	<u>(2,764)</u>

De acuerdo con otras disposiciones tributarias, los asuntos más relevantes que debe considerar la compañía son:

Código Orgánico de la Producción. Los aspectos más destacados, en materia tributaria se destacan a continuación:

- Reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta del 24% año 2011, 23% año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior aplicando la tarifa antes indicada.

Ley de Fomento Ambiental. El aspecto más destacado, en materia tributaria se refiere al incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas.

6. Propiedades

Al 31 de diciembre del 2016, propiedades incluye el valor de un terreno adquirido por la Compañía con préstamos de relacionadas. (Nota 8).

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Terreno	401,000	401,000
Edificio	82,997	-
Depreciación Acumulada	(1,659)	-
	<u>482,338</u>	<u>300,000</u>

7. Impuestos corrientes pasivos

Los pasivos por impuestos corrientes a diciembre 31 del 2016 y 2015 están representados como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IVA por pagar en ventas	14,193	1,662
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	223	236
Retenciones IVA Retenido	1	-
	<u>14,417</u>	<u>1,898</u>

8. Cuentas por pagar a relacionada

Al 31 de diciembre del 2016 las cuentas por pagar están constituidas por préstamo de partes relacionadas, los cuales no tienen fecha de vencimiento establecida y no generan intereses.

9. Patrimonio

Capital pagado. Está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario. Las acciones no se cotizan en Bolsa.

10. Gastos administrativos por su naturaleza

Un detalle de gastos administrativos por su naturaleza al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Salarios	59,075	50,194
Aporte a la seguridad social, incluye fondo de reserva	11,754	9,455
Beneficios sociales	9,600	7,663
Servicios básicos	9,759	3,503
Impuestos y contribuciones	3,434	1,248
Intereses bancarios y otros	1,785	2,407
Otros	12	12
Total	<u>95,459</u>	<u>85,430</u>

11. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y el 28 de Febrero del 2016, fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

12. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, fueron aprobados por la Administración y Junta General de Accionistas el 16 de marzo del 2016.