

INFORME DE AUDITORIA 2016
PUBLIELITE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31
DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

En mi opinión, excepto por los efectos de los ajustes que se hubieran requerido efectuarlos como necesarios, para aplicar procedimientos de Auditoria por lo expresado en el párrafo 3, Los Estados Financieros referidos presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la compañía **PUBLIELITE S.A.** Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio de los socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad establecidos en las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

Atentamente:

Econ. Luis Rojas Guano

Registro No.: SC-RNAE-416

Registro CPA No. 4558

INFORME DE AUDITORIA 2016
PUBLIELITE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31
DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en
dólares estadounidenses)

PUBLIELITE SA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dolares estadounidenses)

ACTIVO	3.511.582,60	PASIVO	2.352.993,57
ACTIVO CORRIENTE	2.613.297,22		
DISPONIBLE	668.764,65	PASIVO CORRIENTES	2.310.527,02
BANCOS	167.823,47		
BANCO PROMERICA CTA CTE (1049565004)	2.699,05	LOCALES	10.815,01
BANCO PACIFICO CTA AH (1043489567)	1.020,00	PUBLIPROMO	10.815,01
BANCO PANAMA ST. GEORGES BANK - GRUPO PROMERICA CTA (14614	15.382,21	DEL EXTERIOR	1.463.549,34
BANCO PROAMERICA CTA AHORROS (619588009)	0,45	ACREEDORES VARIOS DEL EXTERIOR	1.463.549,34
BANCO INTERNACIONAL CTA CTE (1500616384)	146.321,76	LOCALES	115.264,24
BANCO INTERNACIONAL CTA AHORROS (1500888668)	2.000,00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	112.430,06
BANCO INTERNACIONAL CTA AHORROS (1500892053)	400,00	SUELDOS POR PAGAR	2.772,05
INVERSION AL EXTERIOR	500.941,18	REEMBOLSO A EMPLEADOS	62,13
INVERSION AL EXTERIOR	200.941,18		
INVERSIONES CORRIENTE DE BANCOS	300.000,00	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTE	720.898,43
EXIGIBLES	702.844,71		
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	28.030,00	OBLIGACIONES CON EL SRI	720.898,43
CLIENTES	674.814,71	RETENCIONES EN LA FUENTE	1.057,78
TACTICA PUBLICITARIA S.A.	3.200,00	RETENCION EN RELACION DE DEPENDENCIA	199,08
PROSIGNS S.A.	87.016,93	RETENCIONES REALIZADAS 1%	441,40
MERCAMAXIMA S.A.	13.524,35	RETENCIONES REALIZADAS 2%	413,39
KOENIGNG AND PARNETS	37.999,08	RETENCIONES REALIZADAS 8%	3,91
XIMADIGITAL S.A.	384.234,70		
VIDEOVALLAS	133,32	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	232.979,97
MINISTERIO DE TURISMO	937,65	IVA COBRADO 12%	231.668,12
SURFNET AD SOLUTIONS	133.463,18	RETENCION IVA 30%	12,55
IKONO	803,38	RETENCION IVA 70%	1.292,61
NEOSOURCE S.A	1.500,01	RETENCION IVA 100%	6,69
RECAUDIO CIA LTDA	101,36		
INFOTAGS	300,75	ANTICIPO RENTA POR PAGAR	13.824,38
CONSORCIO IPS MEDIA	11.200,00	ANTICIPO RENTA POR LIQUIDAR EL PROXIMO AÑO	13.914,30
DECORLIVING S.A	400,00	ANTICIPO A LA RENTA 1ERA CUOTA	(44,96)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.127.941,57	ANTICIPO A LA RENTA 2DA CUOTA	(44,96)
PRESTAMOS EMPLEADOS	10.113,99		
DURAN HENRY	14,44	OBLIGACIONES CON EL SRI	137.162,89
PETERSEN JESSE	6.133,20	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	93.426,17
ODILE DEL CASTRO	3.966,35	IMPUESTOS IVA Y FUENTE POR PAGAR	43.736,72
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	226.597,04		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	60.072,80	OBLIGACIONES CON EL IEES	4.682,39
ECUATEGUM S.A.	107.087,61	APORTE PATRONAL 11,15%	2.403,01
MAXBIENES S.A.	19.050,18	PRESTAMOS QUIRORAFARIOS	215,60
MAKIA CONTENIDOS	19.999,23	PRESTAMOS HIPOTECARIOS	409,27
OTRAS CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS (VARIOS)	2.439,10	APORTE PERSONAL 9.45%	1.654,51
NEXT MEDIA CIA. LTDA.	9.977,06		
TACTICA CONSULTING	7.971,06	BENEFICIOS A EMPLEADOS	37.382,11
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	24.750,00	DECIMO TERCER SUELDO	4.790,20
(-) PROV. DE CUENTAS INCOBRABLES CLIENTES	(25.832,74)	DECIMO CUARTO SUELDO	5.208,70
ANTICIPOS A PROVEEDORES	892.313,28	VACACIONES	25.733,72
IMPUESTOS ANTICIPADOS	113.746,29	FONDO DE RESERVA	1.649,49
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	41.775,00		
IVA PAGADO 12%	4.101,84	15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	66.772,43
RETENCIONES IVA RECIBIDAS	32.582,77	15% PARTICIPACION A TRABAJADORES POR PAGAR	66.772,43
IVA PAGADO 14%	5.090,39		
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	53.723,70	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	227.036,48
RETENCIONES RECIBIDAS IMPUESTO A LA RENTA AÑO EN CURSO 1%	15.963,06	CEIBOS POINT BUSINESS TOWER	160.603,90
RETENCIONES RECIBIDAS IMPUESTO A LA RENTA AÑO EN CURSO 2%	3.744,63	VENETIANCORP S.A.	66.432,58
RETENCION - ISD	3.868,00		
RETENCIONES EN FUENTE PAGADAS EN EXCESO	30.148,01	PASIVO NO CORRIENTE	42.466,55
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	18.247,59	ANTICIPO DE CLIENTES	42.466,55
ACTIVOS FIJOS	898.285,38	PRESTAMOS BANCO INTERNACIONAL	37.951,92
TERRENOS	468.000,00	VISA PRODUBANCO	3.871,53
EDIFICIOS	271.432,58	VISA BANCO INTERNACIONAL	643,10
VENETIANCORP - BOSQUES DE LA COSTA	121.432,58	TOTAL DE PASIVO	2.352.993,57
DEPARTAMENTO PLAYAS	150.000,00		
BIENES EN TRANSITO	166.603,90	PATRIMONIO	1.158.589,03
MUEBLES Y ENSERES	8.086,97		
MUEBLES DE OFICINA	4.418,97	CAPITAL	1.158.589,03
TELEVISOR LCD LG	2.450,00	CAPITAL	100.000,00
CAMARA NIXON	1.218,00	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	100.000,00
EQUIPO DE COMPUTACION	18.047,00		
EQUIPO DE COMPUTACION	11.887,00	APORTES FUTUROS	457.765,99
COMPUTADOR COMPAQ	5.270,00	APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	457.765,99
COMPUTADOR PC-INTEL	890,00		
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	88.839,38	RESERVAS	67.813,15
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	540,05	RESERVA LEGAL	36.019,27
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(123.264,50)	OTRAS RESERVAS	31.793,88
DEPR. ACUM. EDIFICIOS	(57.734,60)		
DEPR. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	(2.747,18)	RESULTADOS ACUMULADOS	391.508,86
DEPR. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	(20.963,75)	RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES	391.508,86
DEPR. ACUM. VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMI	(41.697,80)		
DEPR. ACUM. OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(121,17)	RESULTADOS DEL PRESENTE PERIODO 2016	141.501,03

PUBLIELITE SA
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INGRESOS	ACUMULADO
INGRESOS	1.809.011,00
VENTAS SERVICIOS TARIFA 12%	1.802.856,22
OTROS INGRESOS	6.154,78
OTROS INGRESOS	6.099,74
INTERESES GANADOS	21,10
MULTA AL PERSONAL	33,94
TOTAL DE INGRESOS	1.809.011,00
EGRESOS	-
COSTOS	1.667.509,96
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	984.786,88
COSTO DE PRODUCCION REDES SOCIALES	456.453,87
COSTO DE PRODUCCION CUÑAS	15.050,00
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	363.721,36
COSTO DE VENTA CONSULTORIAS	149.561,65
GASTOS	682.723,08
GASTOS DE VENTA	368.419,84
SUELDO, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	210.730,79
SUELDO Y SALARIOS	201.380,40
IONIFICACIONES	9.350,39
PORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	18.975,86
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	30.843,43
DECIMO TERCER SUELDO	14.930,24
DECIMO CUARTO SUELDO	4.132,75
VACACIONES	7.935,46
ALIMENTACION	873,94
IONIFICACIONES	249,38
ECE Y SECAP	2.721,66
IONORARIOS COMISIONES Y DIETAS	37.764,04
CAPACITACIONES	18.882,02
COMISIOENS EN VENTA	18.882,02
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1.176,07
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	273,71
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	273,71
GASTOS DE VIAJE	9.075,86
TO VJE MOVILIZACIONES	0,05
TO VJE HOSPEDAJE	780,20
ASAJES AEREOS	8.295,61
OTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	48,40
OTROS GASTOS	59.531,68
TILES Y SUMINISTROS DE OFICINA	21.512,65
UMINISTROS DE ASEO	18.882,02
ERIODICOS, COPIAS, FORMULARIOS Y FOLLETOS	19.087,01
ERVICIOS CONTRATADOS COMPAÑIAS	50,00
GASTOS ADMINISTRATIVOS	250.689,19
SUELDO, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	61.275,20
SUELDO Y SALARIOS	61.038,75
IONIFICACIONES	236,45
PORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	35.710,21
PORTE PATRONAL	30.473,09
FONDO DE RESERVA	5.237,12
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	20.704,20
DECIMO TERCER SUELDO	7.772,72
DECIMO CUARTO SUELDO	2.135,00
VACACIONES	3.415,78
ALIMENTACION	4.080,70
IDEMNIZACION DESPIDO INTEMPESTIVO	3.300,00
IONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	48.168,21
IONORARIOS PROFESIONALES	44.531,84
ERVICIOS PRESTADOS	3.636,37
OMBUSTIBLES	64,83
EGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	5.530,17
EGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	5.530,17
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	1.106,85
GASTOS DE VIAJE	6.456,40
TO VJE MOVILIZACIONES	41,00
TO VJE HOSPEDAJE	762,09
ASAJES AEREOS	5.653,31
OTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	278,91
MPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	13.932,04
MPUESTOS	6.333,97
ONTRIBUCIONES	2.877,45
OTROS	4.720,62
DEPRECIACIONES:	46.646,64
PROVISIONES:	6.748,15
OTROS GASTOS	4.067,38
TILES Y SUMINISTROS DE OFICINA	633,00
UMINISTROS DE ASEO	1.256,50
NIFORMES E INDUMENTARIA DE TRABAJO	248,84
ERVICIOS CONTRATADOS COMPAÑIAS	42,98
APACITACION A PERSONAL	450,00
ELEFONIA CELULAR	1.132,28
GASTOS VARIOS	303,78
GASTOS FINANCIEROS	29.515,17
INTERESES	6.356,51
COMISIONES	23.158,66
COSTOS BANCARIOS	1.932,31
COSTOS CHEQUERA	51,00
MPUESTO DE SALIDA DE DIVISA	21.175,35
OTROS GASTOS	17.081,93
OTROS	17.081,93
MULTAS Y SANCIONES	604,34
VA ENVIADO AL GASTO	1.028,59
RETENCIONES ASUMIDAS	7.868,40
OTROS GASTOS	7.580,60
GASTOS NO DEDUCIBLES	17.016,95
GASTOS NO DEDUCIBLES	17.016,95
GASTOS NO DEDUCIBLES	16.866,95
CHEQUES SIN SOPORTE	150,00
UTILIDAD BRUTA	141.501,04

INFORME DE AUDITORIA 2016
PUBLIELITE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31
DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en
dólares estadounidenses)

i. OPERACIONES

La Compañía fue constituida el de Diciembre de 2011, siendo su objeto social dedicarse a la Actividad de Agencia de Publicidad.

Los accionistas son Del Castro Febres Cordero Odile y Vasconez Lecaro Juan Carlos.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

2.1. Bases de preparación de estados financieros •

Los presentes estados financieros de PUBLIELITE S.A. Constituyen los Estados Financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2. Transacciones en moneda extranjera •

a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Transacciones y saldos

INFORME DE AUDITORIA 2016
PUBLIELITE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31
DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en
dólares estadounidenses)

Las transacciones en moneda extranjera principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.4. Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La compañía se encuentra en incremento de sus ventas, y a su vez sus activos fijos tienen un leve incremento en el 2016.

a) Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos, las filiales de la compañía son quienes han aportado al proyecto para su viabilidad.
- (ii) Proveedores del Exterior: Las compras de productos para la distribución y venta local.

2.5. Propiedades, plantas y equipos -

Las propiedades, plantas y equipos son registrados al costo histórico, con el porcentaje de depreciación de acuerdo a las normas contables y leyes tributarias. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Detalle de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

INFORME DE AUDITORIA 2016
PUBLIELITE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31
DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en
dólares estadounidenses)

ACTIVOS FIJOS	898.285,38
TERRENOS	468.000,00
EDIFICIOS	271.432,58
VENETIANCORP - BOSQUES DE LA COSTA	121.432,58
DEPARTAMENTO PLAYAS	150.000,00
BIENES EN TRANSITO	166.603,90
MUEBLES Y ENSERES	8.086,97
MUEBLES DE OFICINA	4.418,97
TELEVISOR LCD LG	2.450,00
CAMARA NIXON	1.218,00
EQUIPO DE COMPUTACION	18.047,00
EQUIPO DE COMPUTACION	11.887,00
COMPUTADOR COMPAQ	5.270,00
COMPUTADOR PC-INTEL	890,00
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	88.839,38
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	540,05
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(123.264,50)
DEPR. ACUM. EDIFICIOS	(57.734,60)
DEPR. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	(2.747,18)
DEPR. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	(20.963,75)
DEPR. ACUM. VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO	(41.697,80)
DEPR. ACUM. OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(121,17)

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para

Su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2016 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

INFORME DE AUDITORIA 2016
PUBLIELITE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31
DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en
dólares estadounidenses)

2.6. Activo Contingente

La empresa no posee ningún activo Contingente de importancia para ser reflejado en el balance y en el Informe.

2.7. Cuentas y Documentos por Pagar

El Detalle de los Pasivos Corrientes es el siguiente:

PASIVO CORRIENTES	2.310.527,02
LOCALES	10.815,01
PUBLIPROMO	10.815,01
DEL EXTERIOR	1.463.549,34
ACREEDORES VARIOS DEL EXTERIOR	1.463.549,34
LOCALES	115.264,24
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	112.430,06
SUELDOS POR PAGAR	2.772,05
REEMBOLSO A EMPLEADOS	62,13
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTE	720.898,43
OBLIGACIONES CON EL SRI	720.898,43
RETENCIONES EN LA FUENTE	1.057,78
RETENCION EN RELACION DE DEPENDENCIA	199,08
RETENCIONES REALIZADAS 1%	441,40
RETENCIONES REALIZADAS 2%	413,39
RETENCIONES REALIZADAS 8%	3,91
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	232.979,97
IVA COBRADO 12%	231.668,12
RETENCION IVA 30%	12,55
RETENCION IVA 70%	1.292,61
RETENCION IVA 100%	6,69
ANTICIPO RENTA POR PAGAR	13.824,38
ANTICIPO RENTA POR LIQUIDAR EL PROXIMO AÑO	13.914,30
ANTICIPO A LA RENTA 1ERA CUOTA	(44,96)
ANTICIPO A LA RENTA 2DA CUOTA	(44,96)
OBLIGACIONES CON EL SRI	137.162,89
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	93.426,17
IMPUESTOS IVA Y FUENTE POR PAGAR	43.736,72
OBLIGACIONES CON EL IEES	4.682,39
APORTE PATRONAL 11.15%	2.403,01
PRESTAMOS QUIRORAFARIOS	215,60
PRESTAMOS HIPOTECARIOS	409,27
APORTE PERSONAL 9.45%	1.654,51
BENEFICIOS A EMPLEADOS	37.382,11
DECIMO TERCER SUELDO	4.790,20
DECIMO CUARTO SUELDO	5.208,70
VACACIONES	25.733,72
FONDO DE RESERVA	1.649,49
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	66.772,43
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES POR PAGAR	66.772,43
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	227.036,48
CEIBOS POINT BUSINESS TOWER	160.603,90
VENETIANCORP S.A.	66.432,58

2 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

4 ADMINISTRACION DE RIESGOS

**INFORME DE AUDITORIA 2016
PUBLIELITE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31
DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en
dólares estadounidenses)**

5.1 Factores de riesgos financieros

- a) **Riesgo de crédito: La empresa goza de un buen estado crediticio razón por la cual en el 2016.**
- b) **Riesgo de liquidez: La empresa posee una sana liquidez sin afectar así sus operaciones y poder así cumplir con sus obligaciones corrientes.**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, La compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo “préstamos corrientes y no corrientes”, cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

5 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La composición del efectivo de la empresa se encuentra distribuido en algunos bancos como:

DISPONIBLE	668.764,65
BANCOS	167.823,47
BANCO PROMERICA CTA CTE (1049565004)	2.699,05
BANCO PACIFICO CTA AH (1043489567)	1.020,00
BANCO PANAMA ST. GEORGES BANK - GRUPO PROMERICA CTA (1461434)	15.382,21
BANCO PROAMERICA CTA AHORROS (619588009)	0,45
BANCO INTERNACIONAL CTA CTE (1500616384)	146.321,76
BANCO INTERNACIONAL CTA AHORROS (1500888668)	2.000,00
BANCO INTERNACIONAL CTA AHORROS (1500892053)	400,00
INVERSION AL EXTERIOR	500.941,18
INVERSION AL EXTERIOR	200.941,18
INVERSIONES CORRIENTE DE BANCOS	300.000,00

INFORME DE AUDITORIA 2016
PUBLIELITE S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31
DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en
dólares estadounidenses)

EXIGIBLES	702.844,71
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	28.030,00
CLIENTES	674.814,71
TACTICA PUBLICITARIA S.A.	3.200,00
PROSIGNS S.A.	87.016,93
MERCAMAXIMA S.A.	13.524,35
KOENIGNG AND PARNETS	37.999,08
XIMAHDIGITAL S.A.	384.234,70
VIDEOVALLAS	133,32
MINISTERIO DE TURISMO	937,65
SURFNET AD SOLUTIONS	133.463,18
IKONO	803,38
NEOSOURCE S.A	1.500,01
RECAUDIO CIA LTDA	101,36
INFOTAGS	300,75
CONSORCIO IPS MEDIA	11.200,00
DECORLIVING S.A	400,00

6 CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 es de USD \$ 100.000,00 dólares norteamericanos con valor de acción de un dólar cada una nominativa y de igual valor. La empresa posee aportes de accionistas para futura capitalización por USD \$457.765,99 y Reserva de Capital por USD \$ 36.019,27; además como resguardo a sus operaciones posee una reserva facultativa por valor de USD \$ 31.793,88

7 UTILIDAD

La empresa en el 2016 obtuvo una Utilidad de USD \$ 141.501,03