

**CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL  
DELTA CÍA. LTDA.**

Estados financieros Auditados

Al y por los años terminados  
el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados  
Unidos de América - US\$)

## INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:

**CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

### **Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Fundamento de la opinión**

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA., de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

## **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

4. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.
6. Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

## **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
8. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
  - 8.1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
  - 8.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- 8.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- 8.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, *concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.*
9. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

***Informe sobre otros requerimientos legales y normativos***

10. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA., como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

**UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.**

RNAE 0603



Edgar Ortega H.  
Socio de Auditoría

Quito DM, 29 de Marzo de 2017

**CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

**Estados de Situación Financiera**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Activos</b>			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo <i>(Nota 4)</i>	US\$	862,105	1,217,105
Cuentas por cobrar y otras cuentas <i>(Nota 5)</i>		3,307,437	4,642,075
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 6)</i>		949,691	736,340
Pagos anticipados <i>(Nota 7)</i>		<u>240,676</u>	<u>53,937</u>
Total activos corrientes		<u>5,359,909</u>	<u>6,649,458</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos neto de depreciación acumulada US\$ 182,709 en el 2016 y US\$ 94,807 en el 2015 <i>(Nota 8)</i>		1,325,980	383,185
Activo Intangible neto de amortización de US\$ 35,442 en el año 2016 y US\$ 17,569 en el año 2015 <i>(Nota 9)</i>		<u>37,671</u>	<u>23,843</u>
Total activos no corrientes		<u>1,363,652</u>	<u>407,028</u>
Total Activos	US\$	<u><u>6,723,561</u></u>	<u><u>7,056,485</u></u>

**CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

**Estados de Situación Financiera**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Pasivos y Patrimonio de los Socios</u>			
<u>Pasivos corrientes</u>			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 10)	US\$	3,369,573	4,991,885
Obligaciones financieras corto plazo (Nota 11)		246,519	0
Obligaciones corrientes (Nota 12)		454,015	344,695
Pasivos acumulados (Nota 13)		<u>144,888</u>	<u>128,805</u>
Total pasivos corrientes		<u>4,214,995</u>	<u>5,465,385</u>
<u>Pasivos no corrientes</u>			
Obligaciones financieras largo plazo (Nota 11)		869,366	0
Obligaciones patronales largo plazo (Nota 14)		<u>838,372</u>	<u>845,439</u>
Total pasivos no corrientes		<u>1,707,738</u>	<u>845,439</u>
Total Pasivos	US\$	<u>5,922,734</u>	<u>6,310,824</u>
<u>Patrimonio de los socios</u>			
Capital social, 375,000 participaciones de US\$ 1 cada una, 375,000 suscritas y pagadas (Nota 15)		375,000	375,000
Reserva legal (Nota 15)		83,213	83,213
Otros resultados integrales (Nota 15)		(32,589)	(144,168)
<u>Resultados acumulados : (Nota 15)</u>			
Resultados acumulados		52,760	48,000
Resultado del ejercicio		<u>322,544</u>	<u>383,617</u>
Total patrimonio de los socios	US\$	<u>800,827</u>	<u>745,661</u>
Total pasivos y patrimonio de los socios	US\$	<u>6,723,561</u>	<u>7,056,485</u>

## CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

## Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Por los años terminados el 31 de diciembre de	
		2016	2015
Ingresos ordinarios			
Ingresos ordinarios (Nota 16)	US\$	26,654,425	28,596,200
Costo de ventas (Nota 17)		<u>(21,631,272)</u>	<u>(24,120,778)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>5,023,154</u>	<u>4,475,422</u>
Gastos ordinarios			
Gastos de venta y administrativos (Nota 18)		<u>(4,484,580)</u>	<u>(3,829,427)</u>
Utilidad ordinaria		<u>538,573</u>	<u>585,995</u>
Ganancias			
Ganancias		<u>19,665</u>	<u>18,464</u>
Total ganancia, neta		<u>19,665</u>	<u>18,464</u>
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	US\$	<u>558,238</u>	<u>604,459</u>
Impuesto a la renta, estimado (Nota 19)		<u>(235,694)</u>	<u>(220,842)</u>
Utilidad líquida del ejercicio	US\$	<u>322,544</u>	<u>383,617</u>
Otros resultados integrales			
Ganancias/(Pérdidas) actuariales		<u>111,479</u>	<u>(131,672)</u>
Total otros resultados integrales	US\$	<u>111,479</u>	<u>(131,672)</u>
Resultado integral del ejercicio	US\$	<u>434,023</u>	<u>251,945</u>
Utilidad neta por participación	US\$	<u>1.16</u>	<u>0.67</u>

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Resultados acumulados					
	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>375,000</b>	<b>83,213</b>	<b>(12,496)</b>	<b>1,122,631</b>	<b>337,719</b>	<b>1,906,067</b>
Transferencia de resultado	0	0	0	337,719	(337,719)	0
Distribución de dividendos	0	0	0	(1,412,351)	0	(1,412,351)
Resultado integral del ejercicio	0	0	(131,572)	0	383,517	251,945
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>375,000</b>	<b>83,213</b>	<b>(144,168)</b>	<b>48,000</b>	<b>383,617</b>	<b>745,661</b>
Transferencia de resultado	0	0	0	383,617	(383,617)	0
Distribución de dividendos	0	0	0	(383,617)	0	(383,617)
Reliquidación de impuesto a la renta y crédito tributario	0	0	0	4,760	0	4,760
Resultado integral del ejercicio	0	0	111,479	0	322,544	434,023
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>375,000</b>	<b>83,213</b>	<b>(32,689)</b>	<b>52,760</b>	<b>322,544</b>	<b>800,827</b>

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Por los años terminados en el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación,	US\$	
Efectivo recibido de clientes y otros	26,804,938	28,087,372
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(26,824,330)	(27,674,325)
Efectivo (pagado)/ provisto en las operaciones	(19,392)	413,047
Efectivo provisto de otras actividades, neto	4,442	18,464
Efectivo neto (pagado) / provisto en las actividades de operación y otros	(14,950)	431,511
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos (Nota 8)	(1,040,617)	(72,268)
Adiciones de activos intangibles (Nota 9)	(31,702)	(6,496)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	(1,072,318)	(78,764)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras	1,115,825	0
Dividendos pagados	(382,617)	(1,074,628)
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de financiamiento	732,268	(1,074,628)
(Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(335,000)	(721,882)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1,217,105	1,938,987
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	US\$ 862,105	1,217,105
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto / (pagado) en las actividades de operación		
Utilidad líquida del ejercicio	322,544	383,617
Otros resultados integrales	111,479	(131,672)
Ajustes:		
Otros Resultados Integrales	(111,479)	131,672
Depreciación de propiedad, planta y equipo (Nota 8)	97,821	77,765
Amortización intangibles (Nota 9)	17,873	12,720
Participación trabajadores	98,513	106,669
Obligaciones patronales largo plazo	122,200	97,238
Provisiones de servicios	38,001	682,831
Impuesto a la renta	235,694	220,842
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	1,334,638	(508,828)
Activos por impuestos corrientes	(449,046)	(657,133)
Pagos anticipados	(186,738)	(739,415)
Cuentas por pagar proveedores	(1,660,312)	887,104
Obligaciones corrientes	114,080	(45,292)
Obligaciones patronales a largo plazo	(17,787)	(8,287)
Pasivos acumulados	(82,430)	(76,321)
Efectivo neto (pagado) / provisto por las actividades de operación	US\$ (14,950)	431,511

**CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(1) Descripción del negocio y operaciones**

La Compañía **CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**, fue constituida en la ciudad de Quito e inicia sus actividades el 14 de junio de 1985.

El objeto social de la Compañía es la investigación, planificación, creación e implementación de publicidad y estrategias de promoción y propaganda, generales o específicas, así como la presentación de servicios en materia de mercadotecnia; para el cumplimiento de sus fines podrá realizar todo acto o contrato permitido por la ley.

**(2) Bases de presentación y preparación de estados financieros**

*Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:*

**Base de Presentación.-**

Los estados financieros de la Compañía **CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2015 y 2014, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

**Declaración de cumplimiento.-**

*La Administración de la Compañía **CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**, declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.*

## **CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

#### **Moneda funcional y de presentación.-**

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

#### **Estados financieros.-**

Los estados financieros de la Compañía **CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**, comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015; así como los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio, y los Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

#### **Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-**

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo

#### **Uso de estimaciones y juicios.-**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo en el cual la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

#### **Periodo económico.-**

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

**CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones, así como a las inversiones de corto plazo y de gran liquidez.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

**Activos financieros.-**

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

**Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.-** Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

**Activos financieros disponibles para la venta.-** Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

**Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.-** Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en el que ocurra.

**Préstamos y partidas por cobrar.-** Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes, así como a otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero de considerarse material y/o deterioro de valor si lo hubiere.

## **CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero que posea similares características.

#### **Deterioro de cuentas por cobrar.-**

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financiero.
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

#### **Otras cuentas y documentos por cobrar.-**

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos proveedores, otros anticipos, etc.

#### **Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

**CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen 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.

**Propiedades y equipos.-**

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

**Medición posterior al reconocimiento modelo del costo.-** para las partidas de propiedades y equipos, la Compañía después del reconocimiento inicial, reconoce sus activos fijos al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades y equipos 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 por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Partida de Propiedades y Equipos</u>	<u>Vida útil en años</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

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

## **CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

#### **Deterioro del valor de los activos.-**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún 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.

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 que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados 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 (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al 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 para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

#### **Activos intangibles.-**

Los activos intangibles están registrados al costo y se presentan netos de la amortización acumulada y corresponden a Licencias de Windows profesional, dichos cargos diferidos son amortizados por el método de línea recta con un porcentaje equivalente al 33,33% anual.

## **CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

#### **Pagos anticipados.-**

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

#### **Impuesto a la renta.-**

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

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.

**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 impositivos 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.

Para los años 2016 y 2015, la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

**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 impositivas. 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.

## **CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo 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 si, y sólo si, 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.

Según la NAC- DGECCGC15-00000012 SR.O. 653 de 21 de diciembre de 2015, estableció que se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 01 de enero de 2015; a excepción de los provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme a la normativa tributaria vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación.

En la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos, el sujeto pasivo utilizará la tarifa de impuesto a la renta pertinente conforme la normativa tributaria y de acuerdo a lo establecido en la técnica contable.

La Administración Tributaria permite el cálculo y registro de impuestos diferidos, tal es el caso de:

- Pérdida por deterioro parcial de los inventarios- ajuste VNR.
- Pérdidas esperadas por contratos de construcción.
- Depreciación del valor activado por desmantelamiento de planta.

## CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo.
- Las provisiones diferentes a las cuentas incobrables, desmantelamientos desahucio, y pensiones jubilares.
- Gastos estimados para la venta de activos no corrientes disponibles para la venta.
- Valuación de activos biológicos, ingresos o costos derivados de la aplicación de la técnica contable.
- Amortización futura de pérdidas tributarias- Carried-Forward.

**Pago mínimo de impuesto a la renta.-** Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público etc.

Si el contribuyente no pueda demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La determinación del impuesto a la renta se describe en la Nota 19 del presente informe.

### Obligaciones Financieras.-

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estas obligaciones se registran subsecuentemente a su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos recibidos (netos de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en

## **CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

el Estado de Resultados durante el periodo de la obligación usando el método del interés efectivo.

#### **Beneficios a los empleados**

##### **Beneficios de corto plazo.-**

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador, sin embargo en caso de que el trabajador lo requiera pueda recibir esta remuneración mensualmente.

##### **Provisiones.-**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando 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 reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

## CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**Provisión para jubilación patronal y desahucio.-** El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la Compañía a la fecha de la valoración actuarial.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración 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 la pensión.

Las hipótesis actuariales consideradas son:

#### **Experiencia de Mortalidad**

##### **Número de fallecidos por 100,000 vivos**

<b>Edad</b>	<b>Hombres</b>	<b>Mujeres</b>
45	470	230
50	603	332
55	773	485
60	989	716
65	1264	1062
70	1615	1582

**CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**Experiencia de Rotación**

<b>Edad</b>	<b>Hombres</b>	<b>Mujeres</b>
20	10,90%	10,10%
25	8,70%	10,10%
30	7,40%	8,90%
35	6,90%	8,40%
40	7,20%	8,40%
45	7,90%	9,20%
50	9,30%	11,10%
55	11,70%	15,0%
60	11,90%	13,70%

**Bases técnicas**

<b><u>Fecha de valoración</u></b>	<b><u>31/12/2016</u></b>
Tasa de descuento	7,46% <b>(a)</b>
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa de incremento salarial	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%
Tabla de rotación promedio	17,21%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

- (a)** Mejoras anuales a las Normas Internacionales de Información Financiera, modificación a la NIIF 19, párrafo 83, relacionado con las Suposiciones Actuariales: tasa de descuento: El tipo de interés a utilizar para descontar las prestaciones post-empleo a pagar a los trabajadores debe determinarse utilizando como referencia los rendimientos del mercado, en la fecha del balance, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para tales títulos, deberá utilizarse el rendimiento correspondiente a los bonos emitidos por el Gobierno denominados en esta moneda, al final del periodo sobre el que se informa.

## **CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

El estudio actuarial para la Compañía CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA., ha sido elaborado por la Compañía Actuarial Consultores Cía. Ltda., quien consideró la tasa de descuento en referencia a las emisiones de bonos ecuatorianos, mismo que la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros señaló que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad.

#### **Reconocimiento de ingresos.-**

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

**Prestación de servicios.-** Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puedan medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y

Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad

**CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**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 período más cercano en el que se conocen.

**Costos financieros.-**

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

**Compensación de saldos y transacciones.-**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(3) **Saldos con partes relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de las operaciones con partes relacionadas son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar relacionadas <b>(Nota 10)</b>		
Invesplan	0	337,718
Pachano Carlos	0	1
	<u>0</u>	<u>337,719</u>

(4) **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Los valores correspondientes a efectivo y equivalentes de efectivo, incluyen:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Caja Chica	400	400
Bancos	284,883	604,285
Inversiones	<u>576,822</u>	<u>612,420</u>
	<u>862,105</u>	<u>1,217,105</u>

**CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(5) Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Clientes no relacionados	<u>1,941,521</u>	<u>1,989,675</u>
	<b><u>1,941,521</u></b>	<b><u>1,989,675</u></b>
Anticipos proveedores	<u>1,364,416</u>	<u>2,628,219</u>
	<b><u>1,364,416</u></b>	<b><u>2,628,219</u></b>
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	1,500	800
Varias	<u>0</u>	<u>23,382</u>
	<b><u>1,500</u></b>	<b><u>24,182</u></b>
	<b><u>3,307,437</u></b>	<b><u>4,642,075</u></b>

**(6) Activos por impuestos corrientes**

El rubro de activos por impuestos corrientes se halla conformado por:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Retenciones de IVA	696,142	413,585
Retenciones en la fuente	253,550	299,288
Crédito tributario IVA	<u>0</u>	<u>23,466</u>
	<b><u>949,691</u></b>	<b><u>736,340</u></b>

**CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(7) Pagos anticipados**

La cuenta de pagos anticipados se encuentra conformada por:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Seguros prepagados	827	7,997
Costos prepagados	<u>239,849</u>	<u>45,940</u>
	<b><u>240,676</u></b>	<b><u>53,937</u></b>

**(8) Propiedades y equipos**

La composición de propiedad y equipos es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Terrenos	950,000	0
Muebles y enseres	292,177	292,177
Equipos de computación	226,789	146,091
Vehículos	39,723	39,723
Depreciación acumulada	<u>(182,709)</u>	<u>(94,807)</u>
	<b><u>1,325,980</u></b>	<b><u>383,185</u></b>

El movimiento de propiedades y equipos durante el 2016 y 2015 es como sigue a continuación:

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Saldo 31/12/2014	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2016
Terrenos	0	0	0	0	950,000	0	950,000
Muebles y enseres	292,177	0	0	292,177	0	0	292,177
Equipo de computación	104,724	46,831	(5,464)	146,091	90,617	(9,919)	226,789
Vehículos	14,286	25,438	0	39,723	0	0	39,723
<b>Propiedades y equipos</b>	<b>411,187</b>	<b>72,268</b>	<b>(5,464)</b>	<b>477,991</b>	<b>1,040,617</b>	<b>(9,919)</b>	<b>1,508,690</b>
Dep. acum. muebles y enseres	0	(29,218)	0	(29,218)	(29,218)	0	(58,435)
Dep. acum. equipo de computación	(19,172)	(41,875)	5,464	(55,583)	(60,659)	9,919	(106,323)
Dep. acum. vehículos	(3,333)	(6,673)	0	(10,006)	(7,945)	0	(17,951)
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(22,505)</b>	<b>(77,765)</b>	<b>5,464</b>	<b>(94,807)</b>	<b>(97,821)</b>	<b>9,919</b>	<b>(182,709)</b>
<b>Propiedades y equipos netos de depreciación</b>	<b>433,692</b>			<b>383,185</b>			<b>1,325,980</b>

**CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(9) Activo Intangible**

La composición de activos intangibles es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Software	73,114	41,412
Amortización acumulada	<u>(35,442)</u>	<u>(17,569)</u>
	<u><b>37,671</b></u>	<u><b>23,843</b></u>

**CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(10) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar**

El rubro de cuentas por pagar se halla conformado por:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar locales:		
Medios televisión	2,007,400	1,812,546
Medios radios	448,625	796,213
Medios revista	24,286	51,771
Medios prensa	28,699	0
Productoras	233,065	854,667
Imprentas	182,658	78,591
Producción gráfica	143,921	401,308
Proveedores vía pública	170,084	522,948
Gastos generales	50,647	129,364
Servicios técnicos	511	6,759
	<u>3,289,896</u>	<u>4,654,165</u>
Cuentas por pagar relacionadas <i>(Nota 3)</i>	0	337,719
	<u>0</u>	<u>337,719</u>
Anticipo clientes	79,678	0
	<u>79,678</u>	<u>0</u>
	<u>3,369,573</u>	<u>4,991,885</u>

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(11) Obligaciones financieras corto y largo plazo

El rubro de obligaciones financieras se halla conformado por:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Obligaciones financieras corto plazo:		
Banco internacional	51,958	0
Diners Club	194,561	0
	<u>246,519</u>	<u>0</u>
Obligaciones financieras largo plazo:		
Banco internacional	123,367	0
Diners Club	745,999	0
	<u>869,366</u>	<u>0</u>
	<u>1,115,885</u>	<u>0</u>

**CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(12) Obligaciones corrientes**

Esta cuenta incluye

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Con la Administración tributaria		
Retenciones impuesto a la renta	102,287	86,793
Retenciones impuesto al valor agregado	306,467	214,275
Contribuciones	119	0
	<u>408,873</u>	<u>301,068</u>
Con el IESS		
Aporte patronal	17,295	16,367
Aporte personal	13,448	12,724
Préstamos	12,476	12,892
Fondos de reserva	1,924	1,644
	<u>45,142</u>	<u>43,627</u>
	<u>454,015</u>	<u>344,695</u>

CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**(13) Pasivos acumulados**

Un detalle de la cuenta es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Participación trabajadores <b>(Nota 19)</b>	98,513	106,669
Vacaciones	21,984	0
Décima cuarta remuneración	13,499	12,290
Décima tercera remuneración	<u>10,893</u>	<u>9,846</u>
	<b><u>144,888</u></b>	<b><u>128,805</u></b>

**(14) Obligaciones patronales a largo plazo**

Un detalle de los las obligaciones patronales a largo plazo, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	658,490	678,705
Desahucio	<u>179,882</u>	<u>166,734</u>
	<b><u>838,372</u></b>	<b><u>845,439</u></b>

**CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

El movimiento de las obligaciones se presenta a continuación:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
<b>Jubilación patronal</b>		
Saldo inicio del año	<u>678,705</u>	<u>544,174</u>
Costo laboral	70,544	33,632
Costo por intereses	38,809	32,480
(Ganancias)/ pérdidas actuariales	(114,344)	69,800
Transferencias a otras empresas	0	7,752
Liquidaciones anticipadas	<u>(15,223)</u>	<u>(9,134)</u>
Saldo al final del año	<u><b>658,490</b></u>	<u><b>678,705</b></u>

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
<b>Desahucio</b>		
Saldo inicio del año	<u>166,734</u>	<u>80,641</u>
Costo laboral	17,968	13,379
Costo por intereses	10,102	4,893
(Ganancias)/ pérdidas actuariales	2,866	61,873
Costo por servicios pasados	0	11,891
Transferencias a otras empresas	0	2,345
Liquidaciones anticipadas	(17,788)	0
Pagos efectuados	<u>0</u>	<u>(8,288)</u>
Saldo al final del año	<u><b>179,882</b></u>	<u><b>166,734</b></u>

**CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(15) Patrimonio de los socios**

**a) Capital**

El capital suscrito y pagado de la Compañía **CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**, es de 375,000 participaciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una

**b) Reserva Legal**

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

**c) Otros resultados integrales**

Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos neto por concepto de pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo" en Otros Resultados Integrales. La Compañía aplica este tratamiento contable a partir en función a lo establecido en NIC 19, estos importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

**d) Resultados acumulados**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

**CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(16) Ingresos ordinarios**

A continuación se presenta un detalle de los montos que conforman esta cuenta:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Venta medios	18,585,033	18,934,510
Ventas producción	6,302,900	7,742,032
Venta de servicios publicitarios	<u>1,766,492</u>	<u>1,919,658</u>
	<b><u>26,654,425</u></b>	<b><u>28,596,200</u></b>

**(17) Costo de Ventas**

Se refiere a los desembolsos realizados para la generación del servicio prestado, a continuación su composición:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Costo medios	15,980,031	17,116,952
Costo producción	<u>5,651,241</u>	<u>7,003,826</u>
	<b><u>21,631,272</u></b>	<b><u>24,120,778</u></b>

**CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(18) Gastos de venta y administrativos**

Corresponde a la integración de las siguientes cuentas:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	2,335,234	2,103,832
Locales y servicios	577,481	513,637
Viajes y movilidad	416,539	425,414
Gastos técnicos	400,552	368,361
Impuestos, multas y seguros	378,650	199,453
Depreciaciones y amortizaciones	115,694	90,485
Gastos generales	161,918	81,575
Participación trabajadores <b>(Nota 19)</b>	98,513	106,669
	<u>4,484,580</u>	<u>3,889,427</u>

**CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(19) Participación de trabajadores e impuesto a la renta**

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	656,751	711,128
Base para participación trabajadores	<u>656,751</u>	<u>711,128</u>
(-) 15% Participación trabajadores	(98,513)	(106,669)
Otras rentas exentas	(15,223)	0
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	2,283	0
(+) Gastos no deducibles locales	<u>526,040</u>	<u>399,369</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>1,071,339</u>	<u>1,003,827</u>
Impuesto a la renta causado	<u>235,694</u>	<u>220,842</u>
Anticipo determinado	188,397	148,903
Impuesto causado mayor que el anticipo	<u>235,694</u>	<u>71,939</u>
(-) Retenciones de años anteriores	(202,022)	0
(-) Retenciones en la fuente que le efectuaron	<u>(287,222)</u>	<u>(300,513)</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>(253,550)</u>	<u>(79,671)</u>

**CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(20) Aspectos Tributarios**

**Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones**

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Son deducibles los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por la Junta

## **CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

Monetaria del Banco Central de Ecuador a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, se deberá efectuar la retención correspondiente sobre el exceso para que dicho pago sea deducible. La falta de registro conforme a las disposiciones emitidas por el Directorio del Banco Central del Ecuador, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito. Tampoco serán deducibles los intereses de los créditos provenientes de instituciones financieras domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.

- g)** Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h)** Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i)** Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

### **Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal**

Con fecha 29 de diciembre de 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal, la misma que incluye entre otros aspectos, lo siguiente:

- a)** Se consideran como ingresos de fuente ecuatoriana, y gravados con el Impuesto a la Renta, las ganancias provenientes de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De igual manera se consideran ingresos gravados los incrementos patrimoniales no justificados.
- b)** Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o las personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.

**CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

- c) Se elimina la exoneración para la ganancia ocasional proveniente de la enajenación ocasional de acciones o participaciones. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la autoridad fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.
- d) Se elimina la exención por depósitos a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero nacional, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.
- e) En el caso de activos re valuados, el gasto por depreciación sobre dicho re avalúo, no será considerado como deducible.
- f) Se establece una deducción del 150% adicional por un periodo de dos años sobre las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país.
- g) Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establecen que las mismas se determinarán vía reglamento.
- h) Via reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalias, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuados entre partes relacionadas.
- i) Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre aquellas contables y financieras.
- j) No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
- k) Se introducen reformas a la tarifa del impuesto a la renta para sociedades, estableciendo como tarifa general del impuesto a la renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.
- l) Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

## **CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

- m)** El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como sustituto del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.
- n)** Se define el cálculo de la utilidad gravable en la enajenación de acciones, participaciones o derechos de capital:
  - El ingreso será el valor real de la enajenación.
  - El costo deducible será el valor nominal, el valor de adquisición o el valor patrimonial proporcional de las acciones de acuerdo con la técnica financiera.
  - Serán deducibles además todos los gastos directamente atribuibles a dicha enajenación.
- o)** Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la base de cálculo el valor del re avalúo de los activos, ni para el rubro de activos ni para el de patrimonio.
- p)** Se excluirán del cálculo del anticipo, los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.
- q)** Se establece como hecho generador del impuesto a los activos en el exterior, la tenencia de inversiones en el exterior.
- r)** Lo pagos efectuados hacia el exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos del impuesto a la salida de divisas, únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.
- s)** Se establece como hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

**CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – USS)**

**(21) Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

**(22) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía **CORPIDE CORPORACIÓN PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CÍA. LTDA.**, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la gerencia en fecha marzo 24 de 2016, y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.