

Leading Edge

Audit & Consulting
Ecuador



PERCREA CIA. LTDA. (PERFIL CREATIVO)

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

FIRMA MIEMBRO DE



leading edge alliance
innovation * quality * excellence

PERCREA CIA. LTDA. (PERFIL CREATIVO)

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

BOGOTÁ

PERCREA SA

INTERVALO DE CALIFICACIÓN (A) (B) (C) (D) (E) (F) (G) (H) (I) (J) (K) (L) (M) (N) (O) (P) (Q) (R) (S) (T) (U) (V) (W) (X) (Y) (Z) (AA) (AB) (AC) (AD) (AE) (AF) (AG) (AH) (AI) (AJ) (AK) (AL) (AM) (AN) (AO) (AP) (AQ) (AR) (AS) (AT) (AU) (AV) (AW) (AX) (AY) (AZ) (BA) (BB) (BC) (BD) (BE) (BF) (BG) (BH) (BI) (BJ) (BK) (BL) (BM) (BN) (BO) (BP) (BQ) (BR) (BS) (BT) (BU) (BV) (BW) (BX) (BY) (BZ) (CA) (CB) (CC) (CD) (CE) (CF) (CG) (CH) (CI) (CJ) (CK) (CL) (CM) (CN) (CO) (CP) (CQ) (CR) (CS) (CT) (CU) (CV) (CW) (CX) (CY) (CZ) (DA) (DB) (DC) (DD) (DE) (DF) (DG) (DH) (DI) (DJ) (DK) (DL) (DM) (DN) (DO) (DP) (DQ) (DR) (DS) (DT) (DU) (DV) (DW) (DX) (DY) (DZ) (EA) (EB) (EC) (ED) (EE) (EF) (EG) (EH) (EI) (EJ) (EK) (EL) (EM) (EN) (EO) (EP) (EQ) (ER) (ES) (ET) (EU) (EV) (EW) (EX) (EY) (EZ) (FA) (FB) (FC) (FD) (FE) (FF) (FG) (FH) (FI) (FJ) (FK) (FL) (FM) (FN) (FO) (FP) (FQ) (FR) (FS) (FT) (FU) (FV) (FW) (FX) (FY) (FZ) (GA) (GB) (GC) (GD) (GE) (GF) (GG) (GH) (GI) (GJ) (GK) (GL) (GM) (GN) (GO) (GP) (GQ) (GR) (GS) (GT) (GU) (GV) (GW) (GX) (GY) (GZ) (HA) (HB) (HC) (HD) (HE) (HF) (HG) (HH) (HI) (HJ) (HK) (HL) (HM) (HN) (HO) (HP) (HQ) (HR) (HS) (HT) (HU) (HV) (HW) (HX) (HY) (HZ) (IA) (IB) (IC) (ID) (IE) (IF) (IG) (IH) (II) (IJ) (IK) (IL) (IM) (IN) (IO) (IP) (IQ) (IR) (IS) (IT) (IU) (IV) (IW) (IX) (IY) (IZ) (JA) (JB) (JC) (JD) (JE) (JF) (JG) (JH) (JI) (JJ) (JK) (JL) (JM) (JN) (JO) (JP) (JQ) (JR) (JS) (JT) (JU) (JV) (JW) (JX) (JY) (JZ) (KA) (KB) (KC) (KD) (KE) (KF) (KG) (KH) (KI) (KJ) (KK) (KL) (KM) (KN) (KO) (KP) (KQ) (KR) (KS) (KT) (KU) (KV) (KW) (KX) (KY) (KZ) (LA) (LB) (LC) (LD) (LE) (LF) (LG) (LH) (LI) (LJ) (LK) (LL) (LM) (LN) (LO) (LP) (LQ) (LR) (LS) (LT) (LU) (LV) (LW) (LX) (LY) (LZ) (MA) (MB) (MC) (MD) (ME) (MF) (MG) (MH) (MI) (MJ) (MK) (ML) (MM) (MN) (MO) (MP) (MQ) (MR) (MS) (MT) (MU) (MV) (MW) (MX) (MY) (MZ) (NA) (NB) (NC) (ND) (NE) (NF) (NG) (NH) (NI) (NJ) (NK) (NL) (NM) (NN) (NO) (NP) (NQ) (NR) (NS) (NT) (NU) (NV) (NW) (NX) (NY) (NZ) (OA) (OB) (OC) (OD) (OE) (OF) (OG) (OH) (OI) (OJ) (OK) (OL) (OM) (ON) (OO) (OP) (OQ) (OR) (OS) (OT) (OU) (OV) (OW) (OX) (OY) (OZ) (PA) (PB) (PC) (PD) (PE) (PF) (PG) (PH) (PI) (PJ) (PK) (PL) (PM) (PN) (PO) (PP) (PQ) (PR) (PS) (PT) (PU) (PV) (PW) (PX) (PY) (PZ) (QA) (QB) (QC) (QD) (QE) (QF) (QG) (QH) (QI) (QJ) (QK) (QL) (QM) (QN) (QO) (QP) (QQ) (QR) (QS) (QT) (QU) (QV) (QW) (QX) (QY) (QZ) (RA) (RB) (RC) (RD) (RE) (RF) (RG) (RH) (RI) (RJ) (RK) (RL) (RM) (RN) (RO) (RP) (RQ) (RR) (RS) (RT) (RU) (RV) (RW) (RX) (RY) (RZ) (SA) (SB) (SC) (SD) (SE) (SF) (SG) (SH) (SI) (SJ) (SK) (SL) (SM) (SN) (SO) (SP) (SQ) (SR) (SS) (ST) (SU) (SV) (SW) (SX) (SY) (SZ) (TA) (TB) (TC) (TD) (TE) (TF) (TG) (TH) (TI) (TJ) (TK) (TL) (TM) (TN) (TO) (TP) (TQ) (TR) (TS) (TT) (TU) (TV) (TW) (TX) (TY) (TZ) (UA) (UB) (UC) (UD) (UE) (UF) (UG) (UH) (UI) (UJ) (UK) (UL) (UM) (UN) (UO) (UP) (UQ) (UR) (US) (UT) (UU) (UV) (UW) (UX) (UY) (UZ) (VA) (VB) (VC) (VD) (VE) (VF) (VG) (VH) (VI) (VJ) (VK) (VL) (VM) (VN) (VO) (VP) (VQ) (VR) (VS) (VT) (VU) (VV) (VW) (VX) (VY) (VZ) (WA) (WB) (WC) (WD) (WE) (WF) (WG) (WH) (WI) (WJ) (WK) (WL) (WM) (WN) (WO) (WP) (WQ) (WR) (WS) (WT) (WU) (WV) (WW) (WX) (WY) (WZ) (XA) (XB) (XC) (XD) (XE) (XF) (XG) (XH) (XI) (XJ) (XK) (XL) (XM) (XN) (XO) (XP) (XQ) (XR) (XS) (XT) (XU) (XV) (XW) (XZ) (YA) (YB) (YC) (YD) (YE) (YF) (YG) (YH) (YI) (YJ) (YK) (YL) (YM) (YN) (YO) (YP) (YQ) (YR) (YS) (YT) (YU) (YV) (YW) (YZ) (ZA) (ZB) (ZC) (ZD) (ZE) (ZF) (ZG) (ZH) (ZI) (ZJ) (ZK) (ZL) (ZM) (ZN) (ZO) (ZP) (ZQ) (ZR) (ZS) (ZT) (ZU) (ZV) (ZW) (ZX) (ZY) (ZZ)

PERCREA CIA. LTDA. (PERFIL CREATIVO)

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



PERCREA CIA. LTDA. (PERFIL CREATIVO)

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integral	5
Estados de cambios en el patrimonio neto de los socios	6
Estados de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 22

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
PERCREA CIA. LTDA. (PERFIL CREATIVO):

Informe sobre los estados financieros:

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **PERCREA CIA. LTDA. (PERFIL CREATIVO)** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:

2. La Administración de **PERCREA CIA. LTDA. (PERFIL CREATIVO)** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

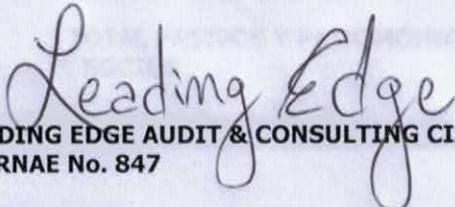
Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

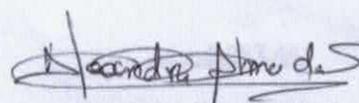
Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros indicados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PERCREA CIA. LTDA. (PERFIL CREATIVO)** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.


LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 847

Abril 2 del 2015
Guayaquil - Ecuador



Ing. Ma. Alexandra Almeida Redrovan
Socio
Registro No. 0.12632

FIRMA MIEMBRO DE



leading edge alliance
innovation • quality • excellence

PERCREA CIA. LTDA. (PERFIL CREATIVO)**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	2014	2013
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo en caja y bancos	209,111	413,273
4	Activos financieros, neto	757,494	994,384
5	Servicios y otros pagos anticipados	18,355	137,386
6	Activo por impuestos corrientes	165,355	238,885
7	Otros activos corrientes	<u>272,501</u>	<u>292,307</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>1,422,816</u>	<u>2,076,234</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
8	Activos fijos, neto	164,422	136,231
9	Propiedades de inversión, neto	327,342	147,377
	Cuentas por cobrar a largo plazo - socios	<u>38,861</u>	<u>38,861</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>530,625</u>	<u>322,469</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>1,953,441</u>	<u>2,398,703</u>
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
10	Obligación bancaria	92,611	0
11	Pasivos financieros	1,009,553	1,218,721
12	Otras obligaciones corrientes	<u>218,662</u>	<u>411,368</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>1,320,826</u>	<u>1,630,089</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
13	Cuentas por pagar a largo plazo - socios	92,633	92,633
14	Jubilación patronal y desahucio	<u>80,585</u>	<u>60,853</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>173,218</u>	<u>153,486</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>1,494,044</u>	<u>1,783,575</u>
	PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS:		
15	Capital social	5,080	5,080
	Aportes para futuro aumento de capital	8,356	8,356
2	Reserva legal y facultativa	53,346	53,346
	Resultados acumulados	<u>392,615</u>	<u>548,346</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS	<u>459,397</u>	<u>615,128</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS	<u>1,953,441</u>	<u>2,398,703</u>

Ver notas a los estados financieros

PERCREA CIA. LTDA. (PERFIL CREATIVO)**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>INGRESOS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
16	INGRESOS POR SERVICIOS PUBLICITARIOS	5,956,433	8,411,712
16	(-) COSTOS POR SERVICIOS PUBLICITARIOS	(3,681,698)	(6,145,777)
	UTILIDAD BRUTA	<u>2,274,735</u>	<u>2,265,935</u>
	<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
17	(-) Gastos de administración	2,209,397	1,902,402
	(-) Gastos de venta	<u>95,738</u>	<u>88,568</u>
	TOTAL	<u>2,305,135</u>	<u>1,990,970</u>
	(PERDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL	(30,400)	274,965
	<u>OTROS INGRESOS (EGRESOS):</u>		
	(+) Otros ingresos, neto	80,894	172,910
	(-) Gastos financieros	(13,762)	(11,670)
	TOTAL	<u>67,132</u>	<u>161,240</u>
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	36,732	436,205
18	MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(5,510)	(65,431)
18	MENOS: 22 % IMPUESTO A LA RENTA	(57,651)	(98,139)
	(PERDIDA DEL EJERCICIO) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	(26,429)	<u>272,635</u>
19	(PERDIDA) UTILIDAD POR ACCION	(0.208)	<u>2,15</u>

Ver notas a los estados financieros

PERCREA CIA. LTDA. (PERFIL CREATIVO)

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)**

	Capital social	Aportes para futuro aumento de capital	Reservas		Otros ajustes NIIF neto	Utilidades retenidas	Subtotal	Total
			legal	facultativa				
Saldos al 31 de diciembre del 2012	5,080	8,356	37,230	16,116	15,699	302,443	318,142	384,924
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	0	272,635	272,635	272,635
Otros	0	0	0	0	0	(42,431)	(42,431)	(42,431)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	5,080	8,356	37,230	16,116	15,699	532,647	548,346	615,128
Pérdida del ejercicio	0	0	0	0	0	(26,429)	(26,429)	(26,429)
Distribución de dividendos	0	0	0	0	0	(139,721)	(139,721)	(139,721)
Otros	0	0	0	0	0	10,419	10,419	10,419
Saldos al 31 de diciembre del 2014	5,080	8,356	37,230	16,116	15,699	376,916	392,615	459,397

Ver notas a los estados financieros

PERCREA CIA. LTDA. (PERFIL CREATIVO)**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes, neto	6,227,810	8,222,371
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6,337,396)	(7,844,963)
Otros egresos, neto	<u>67,132</u>	<u>161,240</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>(42,454)</u>	<u>538,648</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisiciones de activos fijos	<u>(248,434)</u>	<u>(34,936)</u>
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	<u>(248,434)</u>	<u>(34,936)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligación bancaria, neto de cancelación	92,611	125,000
Cuentas por pagar relacionadas, neto de cancelación	<u>(5,885)</u>	<u>(104,598)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>86,726</u>	<u>(229,598)</u>
(Disminución) Aumento neto del efectivo	<u>(204,162)</u>	<u>274,114</u>
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>413,273</u>	<u>139,159</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u><u>209,111</u></u>	<u><u>413,273</u></u>
Ver notas a los estados financieros		

PERCREA CIA. LTDA. (PERFIL CREATIVO)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA (PERDIDA DEL EJERCICIO) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON
LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
(PERDIDA DEL EJERCICIO) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	(26,429)	272,635
AJUSTE PARA CONCILIAR LA (PERDIDA DEL EJERCICIO) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Provisión para cuentas incobrables	5,397	8,255
Depreciación de activos fijos	30,193	33,534
Depreciación de propiedades de inversión	10,086	0
Jubilación patronal y desahucio	31,017	60,853
15% participación de trabajadores en las utilidades	5,510	65,431
22% impuesto a la renta	57,651	98,139
Ajuste de años anteriores	(14)	(42,431)
Baja de propiedades y equipos	0	400
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumento) Disminución en		
Activos financieros	231,493	(70,622)
Servicios y otros pagos anticipados	119,030	(40,365)
Activos por impuestos corrientes	73,530	(51,932)
Otros activos corrientes	19,806	272,896
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(350,407)	84,575
Anticipos a clientes	0	(111,376)
Pago jubilación patronal y desahucio	(852)	0
Otras obligaciones corrientes	(248,464)	(41,344)
Total ajustes	(16,025)	266,013
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	(42,454)	538,648

Ver notas a los estados financieros