

**PERCREA CIA. LTDA. (PERFIL CREATIVO)**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y DE 2014**

**CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**PERCREA CIA. LTDA. (PERFIL CREATIVO)**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y DE 2014**

---

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Dictamen de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio neto de los socios	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 22

**Abreviaturas usadas:**

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

---

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PERCREA CIA. LTDA. (PERFIL CREATIVO)**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, 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 Gerencia sobre los Estados Financieros:

2. La Gerencia 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 Gerencia 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 que existan 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 Gerencia 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 adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PERCREA CIA. LTDA. (PERFIL CREATIVO)** al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

FIRMA MIEMBRO DE



**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Socios de

**PERCREA CIA. LTDA. (PERFIL CREATIVO)**

**Página 2**

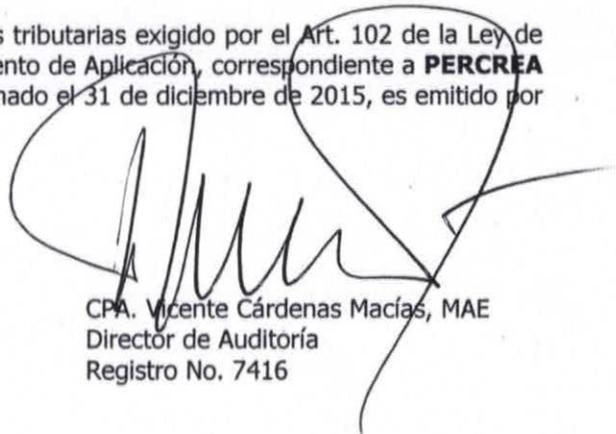
**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:**

5. El Informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondiente a **PERCREA CIA. LTDA. (PERFIL CREATIVO)** por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, es emitido por separado.

*Leading Edge.*

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

Febrero 10 de 2016  
Guayaquil - Ecuador



CPA. Vicente Cárdenas Macías, MAE  
Director de Auditoría  
Registro No. 7416

**PERCREA CIA. LTDA. (PERFIL CREATIVO)****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y DE 2014  
(Expresados en Dólares)**

<b>Notas</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
3	Efectivo en caja y bancos	105,716	209,111
4	Activos financieros, neto	940,414	757,494
	Servicios y otros pagos anticipados	60,879	18,355
5	Activo por impuestos corrientes	183,753	165,355
6	Otros activos corrientes	<u>312,083</u>	<u>272,501</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b><u>1,602,845</u></b>	<b><u>1,422,816</u></b>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
7	Activos fijos, neto	144,490	164,422
8	Propiedades de inversión, neto	315,271	327,342
	Cuentas por cobrar a largo plazo - socios	38,861	38,861
	Activo por impuesto diferido	<u>3,636</u>	<u>0</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b><u>502,258</u></b>	<b><u>530,625</u></b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>2,105,103</u></b>	<b><u>1,953,441</u></b>
	<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS</u></b>		
	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
9	Obligación bancaria	0	92,611
10	Pasivos financieros	1,255,049	1,009,553
11	Pasivo por impuestos corrientes	248,466	146,218
12	Otras pasivos corrientes	<u>70,866</u>	<u>72,444</u>
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b><u>1,574,381</u></b>	<b><u>1,320,826</u></b>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
13	Cuentas por pagar a largo plazo - socios	92,633	92,633
14	Jubilación patronal y desahucio	<u>103,269</u>	<u>80,585</u>
	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b><u>195,902</u></b>	<b><u>173,218</u></b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b><u>1,770,283</u></b>	<b><u>1,494,044</u></b>
	<b><u>PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS:</u></b>		
15	Capital social	5,080	5,080
	Aportes para futuro aumento de capital	8,356	8,356
	Reserva legal y facultativa	53,346	53,346
	Resultados acumulados	<u>268,038</u>	<u>392,615</u>
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS</b>	<b><u>334,820</u></b>	<b><u>459,397</u></b>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS</b>	<b><u>2,105,103</u></b>	<b><u>1,953,441</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**PERCREA CIA. LTDA. (PERFIL CREATIVO)****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y DE 2014  
(Expresados en Dólares)**

<b>Notas</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
16	<b>INGRESOS POR SERVICIOS PUBLICITARIOS</b>	4,099,288	5,956,433
16	<b>(-) COSTOS POR SERVICIOS PUBLICITARIOS</b>	( 2,197,494)	( 3,681,698)
	<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<u>1,901,794</u>	<u>2,274,735</u>
	<b><u>GASTOS OPERACIONALES:</u></b>		
17	(-) Gastos de administración y de ventas	( 2,015,100)	( 2,305,135)
	<b>TOTAL</b>	( 2,015,100)	( 2,305,135)
	<b>PERDIDA OPERACIONAL</b>	( 113,306)	( 30,400)
	<b><u>OTROS INGRESOS (EGRESOS):</u></b>		
	(+) Otros ingresos	35,907	80,894
	(-) Gastos financieros	( 9,482)	( 13,762)
	<b>TOTAL</b>	<u>26,425</u>	<u>67,132</u>
	<b>(PERDIDA DEL EJERCICIO) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	( 86,881)	36,732
18	MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	0	( 5,510)
18	MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	( 37,696)	( 57,651)
	<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	( 124,577)	( 26,429)
19	<b>PERDIDA EN PARTICIPACION</b>	( 0.980)	( 0.208)

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 DE 2015 Y DE 2014  
(Expresados en Dólares)**

	RESULTADOS ACUMULADOS					Utilidades retenidas	Subtotal	Total
	Capital social	Aportes para futuro aumento de capital	Reservas legal	Reservas facultativa	Otros ajustes neto			
Saldo al 31 de diciembre de 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
Saldo al 31 de diciembre de 2014	5,080	8,356	37,230	16,116	15,699	376,916	392,615	459,397
Pérdida del ejercicio	0	0	0	0	0	( 124,577)	( 124,577)	( 124,577)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	5,080	8,356	37,230	16,116	15,699	252,339	268,038	334,820

Ver notas a los estados financieros

**PERCREA CIA. LTDA. (PERFIL CREATIVO)****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y DE 2014  
(Expresados en Dólares)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes, neto	4,049,820	6,227,810
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 3,982,796)	( 6,337,396)
Otros egresos, neto	<u>26,423</u>	<u>67,132</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>93,447</u>	<u>( 42,454)</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>		
Adquisiciones de activos fijos	( 18,661)	( 58,384)
Adquisiciones de propiedades de inversión	0	( 190,050)
Venta de activos fijos	<u>2,274</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>( 16,387)</u>	<u>( 248,434)</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Obligación bancaria, neto de cancelaciones	( 92,611)	92,611
Cuentas por pagar relacionadas, neto de cancelación	<u>( 87,844)</u>	<u>( 5,885)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>( 180,455)</u>	<u>86,726</u>
(Disminución) neta del efectivo	( 103,395)	( 204,162)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>209,111</u>	<u>413,273</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>105,716</u>	<u>209,111</u>
Ver notas a los estados financieros		

**PERCREA CIA. LTDA. (PERFIL CREATIVO)**
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**CONCILIACION DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y DE 2014**  
**(Expresados en Dólares)**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	( 124,577)	( 26,429)
AJUSTE PARA CONCILIAR LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.		
Provisión para cuentas incobrables	7,193	5,397
Depreciación de activos fijos	36,319	30,193
Depreciación de propiedades de inversión	12,071	10,086
Activo por impuesto diferido	( 3,636)	0
Jubilación patronal y desahucio	25,000	31,017
Impuesto a la renta de la Compañía	41,332	57,651
Participación de trabajadores en las utilidades	0	5,510
Ajuste de años anteriores	0	( 14)
(Aumento) Disminución en		
Activos financieros, neto	( 124,790)	231,493
Servicios y otros pagos anticipados	( 42,524)	119,030
Activo por impuestos corrientes	( 18,398)	73,530
Otros activos corrientes	( 39,582)	19,806
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	275,537	( 350,407)
Pasivo por impuestos corrientes	102,248	( 143,762)
Jubilación patronal y desahucio	( 2,316)	( 852)
Otras obligaciones corrientes	( 50,430)	( 104,703)
Total ajustes	<u>218,024</u>	<u>( 16,025)</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<u>93,447</u>	<u>( 42,454)</u>

Ver notas a los estados financieros