

PERCREA CIA. LTDA. (PERFIL CREATIVO)

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

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

PERCREA CIA. LTDA. (PERFIL CREATIVO).- Fue constituida en abril 22 de 1993 en Guayaquil - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil en junio 22 del mismo año. Su actividad principal es la prestación de servicios publicitarios en radio, prensa, televisión y otros medios a clientes públicos o privados a nivel nacional. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas (SRI) el Registro Único de Contribuyentes (RUC) No. 0991262180001. Mediante Resolución No. RLS-STROGEC10-00180 de enero 4 de 2010 emitida por el SRI, fue designada la Compañía Contribuyente Especial. Su domicilio está ubicado en Urdesa Central, Circunvalación Sur No. 813 e Higuera.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en enero 29 de 2016. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados a la Junta General de Socios para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, fueron aprobados por la Junta General de Socios en abril 21 de 2015.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por obligaciones de beneficio post-empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo de 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligación bancaria. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar**.- Son registradas al costo al momento de la prestación de los servicios.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes y servicios utilizados en la actividad de la Compañía.
- **Obligación bancaria.**- Está presentada a su valor razonable. Posteriormente es registrada con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de la obligación. La diferencia entre los fondos recibidos y los importes de redención registrados, son reconocidos con cargo a los resultados del año.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es mencionado a continuación:

- **Mercado.**- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a los depósitos en bancos.
- **Crédito.**- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compañía considera que esta expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.
- **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. El financiamiento externo ha sido necesario para atender alguna necesidad específica.

Provisión para cuentas incobrables.- La provisión es determinada cuando existe evidencia objetiva que la Compañía no podrá recuperar las cuentas por cobrar de acuerdo a los términos originalmente establecidos. El saldo de la provisión es revisado periódicamente y ajustado conforme a lo establecido por la legislación tributaria vigente con el propósito de cubrir pérdidas potenciales de la cartera. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del período.

Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponden principalmente a importes anticipados a proveedores que son registrados al costo a la fecha del desembolso, mismos que son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos; además incluye el registro de pólizas de seguros, que son amortizadas en línea recta en función a la vigencia de las mismas.

Activo y pasivo por impuestos corrientes.- Los activos por impuestos corrientes representan créditos tributarios que pueden ser compensados mensualmente, o utilizados anualmente para liquidar el impuesto a la renta a pagar de la Compañía, o ser objeto de devolución en aplicación a la normativa tributaria establecida en cada caso particular. Los pasivos por impuestos corrientes corresponden a obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensual; así como provisionadas al cierre del ejercicio como es el caso del impuesto a la renta de la Compañía.

Otros activos corrientes.- Representan principalmente honorarios profesionales que serán imputados al costo en la medida que es reconocido el ingreso por servicio publicitario.

Activos fijos, neto.- Están registrados al costo menos la depreciación acumulada. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Instalaciones	10%
Equipos de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33.33%

Propiedades de inversión, neto.- Están registrados al costo menos la depreciación acumulada. Las propiedades de inversión representan bienes inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas y no para ser utilizados en el transcurso normal del negocio. Su depreciación es registrada en línea recta a razón del 5% anual.

Otros pasivos corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas en el Código del Trabajo.

Jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales. Este estudio incluye además cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la compañía.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva facultativa.- La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-El saldo acreedor de la cuenta proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Reconocimiento de ingresos por servicios publicitarios.- La Compañía reconoce ingresos por prestación de servicios publicitarios, cuando emite los comprobantes de ventas a los clientes con base al avance de los trabajos o mediante cuotas establecidas en los correspondientes contratos y presupuestos debidamente acordados entre las partes.

Reconocimiento de costos y gastos por servicios publicitarios.- El costo por servicios publicitarios es registrado en resultados cuando los mismos han sido proporcionados, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos son registrados en el periodo en los cuales están relacionados y son reconocidos en los resultados mediante el método del devengado, independientemente del momento en que sean pagados.

Participación de trabajadores en las utilidades: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga socios que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad; si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus socios al Servicio de Rentas Internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales; sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, representan principalmente saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, sobre los cuales no existen restricciones que limiten su uso.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Clientes	784,889	673,487
Compañías y partes relacionadas:		
Creacional S.A.	99,691	66,035
Socio	14,314	0
Otras cuentas por cobrar partes relacionadas	34,576	17,223
Empleados	37,350	18,322
Deudores varios	<u>149</u>	<u>5,789</u>
Subtotal - Pasan:	970,969	780,856

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Subtotal - Vienen:	970,969	780,856
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(30,555)	(23,362)
Total	<u>940,414</u>	<u>757,494</u>

Clientes.- Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y vencen hasta en 90 días plazo en el caso de clientes del sector privado, y hasta en 180 días plazo en el caso de clientes del sector público. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía presenta cartera vencida con más de 360 días por US\$. 139,503 que representa el 17,77% sobre el total de la cuenta por cobrar a clientes, en adición incluye cartera en demanda judicial por US\$. 16,998. A la fecha de emisión del presente informe (febrero 10 de 2016), la Gerencia está gestionando la recuperación de la cartera de clientes vencidos, esperando recibir bienes en dación en pago, razón por la cual considera innecesario ajustar la provisión para cuentas incobrables.

Cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, representan principalmente alquileres de oficinas. Estas cuentas por cobrar no generan intereses y vencen en 30 días plazo aproximadamente.

Provisión para cuentas incobrables.- En los años 2015 y 2014, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	23,362	17,965
Más: Provisión	<u>7,193</u>	<u>5,397</u>
Saldo Final	<u>30,555</u>	<u>23,362</u>

5. **ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente	111,517	118,780
Impuesto al Valor Agregado - IVA	<u>72,236</u>	<u>46,575</u>
Total	<u>183,753</u>	<u>165,355</u>

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía tiene ingresada solicitud administrativa de pago en exceso ante al Servicio de Rentas Internas (SRI), por US\$. 48,144 por concepto de retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta de años anteriores. A la fecha de emisión del presente informe (febrero 10 de 2016), la Gerencia de la Compañía no ha recibido las notas de crédito relacionadas con este reclamo.

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Radio	139,127	81,748
Prensa	80,103	99,866
Depósitos en garantía	8,465	8,465
Otros	84,388	65,803
Televisión	<u>0</u>	<u>16,619</u>
Total	<u>312,083</u>	<u>272,501</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, representan honorarios cancelados a diferentes medios de comunicación, que son liquidados en el ejercicio económico siguiente.

7. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Muebles y enseres	70,000	68,097
Instalaciones	69,575	69,575
Equipo de oficina	56,144	54,019
Equipos de computación	<u>42,451</u>	<u>34,314</u>
Subtotal	238,170	226,005
Menos: Depreciación acumulada	<u>(93,680)</u>	<u>(61,583)</u>
Total	<u>144,490</u>	<u>164,422</u>

En los años 2015 y 2014, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	164,422	136,231
Más: Adiciones	18,661	58,384
Menos: Depreciación anual	<u>(36,319)</u>	<u>(30,193)</u>
Más: Ventas y/o bajas	<u>(2,274)</u>	<u>0</u>
Saldo Final, neto	<u>144,490</u>	<u>164,422</u>

8. PROPIEDADES DE INVERSION, NETO

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente

8. PROPIEDADES DE INVERSION, NETO (Continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Edificios	205,752	205,752
Terreno	122,031	122,031
Casa (Ciudadela Urdesa en Guayaquil)	<u>68,019</u>	<u>68,019</u>
Subtotal	395,802	395,802
Menos: Depreciación acumulada	(<u>80,531</u>)	(<u>68,460</u>)
Total	<u>315,271</u>	<u>327,342</u>

En los años 2015 y 2014, el movimiento de las propiedades de inversión fue el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	327,342	147,378
Menos: Depreciación anual	(<u>12,071</u>)	(<u>10,086</u>)
Más: Adiciones	<u>0</u>	<u>190,050</u>
Saldo Final, neto	<u>315,271</u>	<u>327,342</u>

Adiciones.- En el año 2014, representa adquisición de bien inmueble entregado en alquiler.

Edificios.- Al 31 de diciembre de 2014, un bien inmueble de propiedad de la Compañía, garantiza obligación bancaria contraída con el Produbanco S.A. (nota 9).

9. OBLIGACION BANCARIA

Al 31 de diciembre de 2014, representaba saldo de préstamo concedido por Produbanco S.A. con tasa de interés del 11.23% anual y vencimiento en junio 22 de 2015. Este préstamo estuvo garantizado con bien inmueble de propiedad de la Compañía (nota 8).

10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Proveedores	875,632	662,031
Anticipo a clientes	158,246	96,310
Compañías y partes relacionadas:		
Socio	97,796	135,626
Plaxdesign S.A.	17,141	1,252
Raizconsultora S.A.	17,023	18,070
María Fernanda Salcedo	15,255	0
Creacional S.A.	0	14,788
Otras cuentas por pagar	<u>73,956</u>	<u>81,476</u>
Total	<u>1,255,049</u>	<u>1,009,553</u>

10. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

Proveedores.- Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, representan provisiones de pautas publicitarias en diferentes medios de comunicación como televisión, radio y prensa, mismas que no devengan intereses y vencen en 30 días plazo promedio.

Anticipos de clientes.- Al 31 de diciembre de 2015, representa principalmente anticipos entregados por el Gobierno Provincial del Guayas por US\$. 59,049 y por el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipalidad de Ambato por US\$. 40,600, que serán liquidados en función a la facturación de los servicios publicitarios.

Socios.- Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, representan principalmente saldos de préstamos concedidos a la Compañía para capital de trabajo, que no devengan intereses y que son abonados durante el año en función a la disponibilidad de caja.

11. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Retenciones de IVA por pagar	119,929	26,634
Impuesto al valor agregado por pagar	75,773	52,059
Impuesto a la renta por pagar (nota 18)	41,332	57,651
Retenciones en la fuente por pagar	<u>11,432</u>	<u>9,874</u>
Subtotal	<u>248,466</u>	<u>146,218</u>

12. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
<u>Beneficios sociales:</u>		
Vacaciones	35,006	27,162
Décimo cuarto sueldo	9,688	10,183
Décimo tercer sueldo	5,219	5,232
Fondo de reserva	1,105	646
15% Participación de trabajadores en las utilidades (nota 18)	<u>0</u>	<u>5,510</u>
Subtotal	<u>51,018</u>	<u>48,733</u>
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS):</u>		
Aporte al IESS	6,047	5,978
Préstamos hipotecarios	2,069	1,640
Préstamos quirografarios	1,158	606
Otros	<u>7,782</u>	<u>7,415</u>
Subtotal	<u>17,056</u>	<u>15,639</u>
Pasan:	68,074	64,372

12. OTROS PASIVOS CORRIENTES (Continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Vienen:	68,074	64,372
<u>Otras:</u>		
Multas	2,792	1,051
Dividendos por pagar	0	6,825
Provisión del salario digno	<u>0</u>	<u>196</u>
Suman	<u>2,792</u>	<u>8,072</u>
Total	<u>70,866</u>	<u>72,444</u>

En los años 2015 y 2014, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicial	48,733	106,169
Más: Provisión	120,665	125,556
Menos: Pagos	<u>(118,380)</u>	<u>(182,992)</u>
Saldo al final	<u>51,018</u>	<u>48,733</u>

13. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO - SOCIOS

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, representan préstamos para capital de trabajo concedidos por los socios de la Compañía entre los años 2011 y 2012, que no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

14. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	67,524	51,091
Desahucio	<u>35,745</u>	<u>29,494</u>
Total	<u>103,269</u>	<u>80,585</u>

En los años 2015 y 2014, el movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto - Pasan:	80,585	60,853

14. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto - Vienen:	80,585	60,853
Más: Provisiones	25,000	31,017
Menos: Pagos	(2,316)	(852)
Menos: Ajuste	<u>0</u>	<u>(10,433)</u>
Saldo Final, neto	<u>103,269</u>	<u>80,585</u>

La Compañía procedió a registrar la jubilación patronal y desahucio por los años 2015 y 2014, con base a estudio actuarial realizado por Sociedad Actuarial Arroba Internacional SAAI. El valor presente actuarial al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, fue determinado utilizando el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	354	340
Número de empleados	35	29
Tasa de descuento (anual)	5,66%	5,66%
Tasa de incremento actuarial (anual)	4,41%	4,41%

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, está representado por 127,000 participaciones comunes de US\$. 0.04 cada una, de propiedad de Carlos Enrique Alvarado Espinel (99,96%) y de Martha Isabel De la Torre Lastra (0,04%), ambos de nacionalidad ecuatoriana.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012, con última reforma en febrero 15 de 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2014 en febrero 20 de 2015. El Anexo del ejercicio fiscal 2015 será entregada por la Compañía al SRI con la declaración del impuesto a la renta.

16. INGRESOS Y COSTOS POR SERVICIOS PUBLICITARIOS

En los años 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	 <u>2015</u>		 <u>2014</u>	
<u>Servicio</u>	<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u>
	. . . (Dólares). . .			
Radio	<u>1,365,383</u>	<u>1,035,975</u>	<u>1,404,477</u>	<u>1,120,206</u>
Pasan:	1,365,383	1,035,975	1,404,477	1,120,206

16. INGRESOS Y COSTOS POR SERVICIOS PUBLICITARIOS (Continuación)

<u>Servicio</u>	<u>..... 2015.</u>		<u>..... 2014.</u>	
	<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u>
	. . . (Dólares). . .			
Vienen:	1,365,383	1,035,975	1,404,477	1,120,206
Prensa	714,009	509,475	774,313	618,946
Producción interna	303,804	11,410	335,050	31,793
Revistas	226,496	184,401	240,588	205,697
Televisión	194,945	89,138	803,796	688,980
Producción audiovisual	151,332	90,643	306,470	218,265
Eventos de producción	133,179	103,759	210,411	161,805
Comisiones y bonificaciones	83,389	44,486	18,284	0
Producción gráfica	68,827	31,526	423,230	344,687
Cine, internet y otros	56,640	27,306	151,243	67,666
Auspicios	43,000	26,403	171,622	95,749
Producción comercial	42,276	130	23,919	0
Vallas	40,101	39,625	124,873	121,487
Otros	<u>675,907</u>	<u>3,217</u>	<u>968,157</u>	<u>6,417</u>
Total	<u>4,099,288</u>	<u>2,197,494</u>	<u>5,956,433</u>	<u>3,681,698</u>

En los años 2015 y 2014, los ingresos por servicios de publicidad en radio, televisión y prensa, incluyen al Gobierno Provincial del Guayas por US\$. 2,548,676 y por US\$. 1,319,800 respectivamente (nota 21).

17. GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE VENTAS

En los años 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Sueldos	740,902	750,276
Comisiones	291,158	338,552
Honorarios	206,038	262,276
Beneficios sociales e indemnizaciones	184,287	266,294
Aportes - Seguridad social	143,766	133,186
Arrendamiento operativo	82,280	72,940
Servicios básicos (agua, energía eléctrica y comunicaciones)	58,674	55,698
Mantenimientos y reparaciones	48,889	61,596
Depreciaciones	48,389	46,593
Gastos de viajes	46,993	49,587
Impuestos, contribuciones y otros	26,512	33,895
Gastos de gestión	24,776	30,318
Transporte	23,461	27,239
Gastos de producción	23,324	94,890
Otros (Partidas menores a US\$. 20,000)	<u>65,651</u>	<u>81,795</u>
Total	<u>2,015,100</u>	<u>2,305,135</u>

18. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones tributarias:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
(Pérdida del ejercicio) Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	(86,881)	36,732
<u>Menos:</u>		
15% de participación de trabajadores en las utilidades	0 (	5,510)
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	<u>70,356</u>	<u>102,110</u>
BASE IMPONIBLE	<u>(16,525)</u>	<u>133,332</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO (Tarifa 22%)	<u>0</u>	<u>29,333</u>

Determinación de pago mínimo de impuesto a la renta para los años 2015 y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Anticipo calculado para los años 2015 y 2014	41,332	57,651
Impuesto a la renta (22% año 2014)	<u>0</u>	<u>29,333</u>
Importe mínimo del impuesto a la Renta (El mayor entre el anticipo y el impuesto a la renta)	41,332	57,651
<u>Menos:</u>		
Activo por impuesto diferido	(3,636)	0
IMPUESTO A LA RENTA	<u>37,696</u>	<u>57,651</u>

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 de junio de 2010, fueron publicadas reformas para la determinación del impuesto a la renta, estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resulte mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, obteniéndose para los 2015 y 2014 que el mayor importe resultante entre las dos opciones, fue el anticipo calculado por US\$. 41,331 y US\$. 57,651 respectivamente.

La facultad determinadora de la autoridad tributaria para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, está vigente dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

A la fecha de emisión de este informe (febrero 10 de 2016), las declaraciones del impuesto a la renta de los últimos tres ejercicios fiscales no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas. La Gerencia de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

19. PERDIDA EN PARTICIPACION

La pérdida en participación ha sido calculada dividiendo la pérdida del ejercicio atribuible a los socios, entre el promedio ponderado del número de participaciones en circulación al 31 de diciembre de 2015 y de 2014.

20. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

En los años 2015 y 2014, las principales transacciones con compañías y partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
<u>Socios</u>		
Honorarios profesionales	59,017	58,778
Distribución de dividendos	0	139,721
Comisiones por servicios	0	31,500
<u>Maria Fernanda Salcedo</u>		
Honorarios profesionales	55,112	0
<u>Plaxdesign S.A.</u>		
Servicios de imprenta (Compras)	83,818	155,960
Servicios de imprenta (Ventas)	14,175	4,904
<u>Creacional S.A.</u>		
Alquiler de oficinas	45,924	24,000
Comisiones por servicios	0	39,349
Comisiones por servicios	0	13,599
<u>Raíz Consultora S.A.</u>		
Alquiler de oficinas - expensas comunes	43,751	40,148
Asesoría (2015) Comisiones (2014)	15,300	26,786

La Junta General de Socios realizada en marzo 31 de 2014 aprobó la distribución de dividendos por US\$. 139,721

21. CONTRATO DE SERVICIOS PUBLICITARIOS

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, la Compañía tiene vigente varios contratos suscritos de servicios publicitarios con el Gobierno Provincial del Guayas, para colocación de publicidad en espacios comunicacionales, medios radiales, medios impresos y por planificación de estrategia comunicacional, elaboración de conceptos creativos y producción de piezas para la difusión de obras y actividades. El importe total de los contratos asciende a US\$. 2,770,000 a diciembre 31 de 2015.

22. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, han sido reclasificados para propósitos de presentación de este informe.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (febrero 10 de 2016), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.