

1. OPERACIONES

La entidad fue constituida de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador el 3 de Septiembre de 1985 e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de Noviembre del mismo año. Tiene por objeto principal dedicarse a la promoción publicitaria de mercancías y servicios, para cuyo efecto hará desarrollo y creación de toda clase de artes y diseños y elaboración de programas, hará intermediación, comercialización y distribución, de tales bienes y servicios según el caso, entre productores, comercializadores o prestadores de servicios, los medios publicitarios y los consumidores.

2. POLÍTICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

b. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y están expresados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

La entidad incluye como efectivo y equivalentes los fondos disponibles en caja y bancos. Los mismos que además no tengan ninguna restricción.

e. Activos y pasivos financieros

Comprenden instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones bancarias. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión de tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la entidad 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 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
- **Cuentas por pagar:** Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes y servicios utilizados en la actividad de la entidad.
- **Obligaciones bancarias:** Están presentadas a su valor razonable. Posteriormente son registrados con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. 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 entidad tales como: Mercado, crédito y liquidez. Un detalle 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 administración de la entidad considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponde a los depósitos en bancos y obligaciones bancarias.
- **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 administración de la entidad considera que se está 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, con el objetivo de disminuir alguna necesidad específica.
- **Liquidez:** Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La administración de la entidad 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.

f. Provisión de cuentas incobrables

Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes, con base a lo establecido en las disposiciones tributarias vigentes. 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 periodo.

g. Activos y pasivos 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 o pagar de la entidad, o ser objeto de devolución en aplicación a la normativa tributaria establecida en cada caso particular. Los pasivos corrientes corresponden a obligaciones fiscales que son compensados o pagadas mensualmente, así como provisionadas al cierre del ejercicio como es el caso del impuesto a la renta de la entidad.

h. Pagos anticipados

Están registrados conforme a las fechas de los desembolsos. Los anticipos a proveedores son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos.

i. Propiedades, planta y equipo, neto

Las propiedades, planta y equipo son registradas en la medición posterior al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas, para los cuales se realiza anualmente un análisis del deterioro de los mismos, reconociendo una provisión por deterioro.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

Los costos de las propiedades, planta y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. En función de su vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>CUENTA</u>	<u>VIDA ÚTIL (EN AÑOS)</u>
Edificios	10 - 35
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

j. Provisiones

La entidad sigue la política de provisionar los saldos estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como de los avales y garantías otorgados que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícito) para la entidad, siempre y cuando el saldo pueda ser estimado de manera fiable.

k. Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la entidad es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la entidad durante el ejercicio económico; 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La entidad reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

l. Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

Impuesto a la renta causado

El impuesto a la renta causado 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 imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la entidad por concepto del impuesto a la renta causado se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

m. Beneficios a empleados a largo plazo

El pasivo de obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos períodos de servicio. El gasto y la obligación de la entidad de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y bonificación por desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma entidad o empleador.

n. Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en las notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de ocurrencia es probable.

o. Reserva legal

La cuenta de reservas serán afectadas por las provisiones determinadas por ley, así como las que la junta general de accionistas decida crear, debidamente soportado mediante acta de Junta General de Accionistas.

La entidad debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no estará disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

p. 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 o junta general.

q. Superávit por revaluación acumulado

Esta originado por el ajuste a valor de mercado realizado a edificios. El saldo acreedor del superávit por revaluación puede ser transferido a la cuenta de utilidades retenidas en la medida que el activo evaluado sea utilizado por la entidad; sin embargo, será transferido en su totalidad cuando se produzca la baja o la venta del activo evaluado. Adicionalmente, su saldo no podrá ser capitalizado así como su medición posterior.

r. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo deudor de la cuenta proveniente de la adopción por primera vez NIIF, sólo podrá ser absorbido por el saldo acreedor reserva de capital, reserva por valuación o superávit por revaluaciones de inversiones.

CREACIONAL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

s. Reconocimiento de los ingresos por servicios publicitarios

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

t. Reconocimiento de los costos y gastos por servicios publicitarios

Los costos por servicios publicitarios es registrado en resultados cuando los mismos han sido proporcionado, 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

u. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas y no vigentes

Al 31 de Diciembre del 2016, las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2018
- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2017

3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2016, fue de 1.12%.

AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31	PORCENTAJE INFLACIÓN
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12

CREACIONAL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Caja	U.S.\$	900.00	900.00
Bancos		72,035.05	198,352.25
TOTAL	U.S.\$	<u>72,935.05</u>	<u>199,252.25</u>

En la cuenta bancos tiene una cuenta bancaria del Banco Guayaquil GM por U.S.\$ 1,585.19, que corresponde a una cuenta bancaria que la entidad General Motors del Ecuador S. A. cedió a Creacional S. A. con el fin que Creacional S. A. utilice esta cuenta para su necesidad al momento de realizar servicios de publicidad a General motors del Ecuador S.A. el cual consta con un fondo rotativo de U.S.\$ 100,000.00, de acuerdo a lo que establece el convenio participación local que interviene Creacional S. A. y General Motors del Ecuador S.A., cabe indicar que antes el fondo rotativo de la cuenta bancaria del Banco Guayaquil GM era U.S.\$ 200,000.00, actualmente la diferencia está contabilizado como una cuenta por pagar anticipo a proveedores hasta que General Motors del Ecuador S A solicite el valor. (Ver nota 14 literal b)

5. CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar – clientes al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Clientes	U.S.\$	6,649,414.43	5,467,601.39
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		275,485.11	279,060.25
TOTAL	U.S.\$	<u>6,373,929.32</u>	<u>6,188,541.14</u>

Las cuentas por cobrar clientes están respaldadas con facturación de servicios, la mayoría de los créditos se expiden y se cobran en la fecha de vencimiento.

La entidad no hizo provisión de cuentas incobrable en el año 2016, porque los créditos corrientes otorgados a los clientes en su gran mayoría se recuperaran en el 2017.

Creacional S. A. tiene cuentas por cobrar vencidas que vienen desde el año 2007 hasta el 2015 por U.S.\$ 284,324.24, que están provisionadas.

CREACIONAL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Saldo inicial	U.S.\$	279,060.25	158,835.54
Más:			
Provisión anual		-	130,465.71
Menos:			
Bajas		3,575.14	10,241.00
TOTAL	U.S.\$	275,485.11	279,060.25

En la provisión de cuentas incobrables por U.S.\$ 275,485.11, se incluye provisión de la cuenta por cobrar a largo plazo por U.S.\$ 80,882.82 (Ver nota 12) y la diferencia corresponde a la provisión de cuentas por cobrar clientes de años anteriores.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Anticipo a proveedores a)	U.S.\$	879,651.92	24,255.72
Servicios en proceso b)		606,079.73	471,026.67
Empleados		21,218.01	44,029.35
Otras cuentas por cobrar		99,927.95	85,268.25
TOTAL	U.S.\$	1,606,877.61	624,579.99

a) La cuenta anticipo a proveedores incluye U.S.\$ 696,924.84 que corresponde a anticipo entregado a Cadena Ecuatoriana de Televisión C. A. la cual se descuenta con la publicidad que Creacional S. A. pauto con el medio.

b) En la cuenta servicios en proceso tienen servicios de publicidad por U.S.\$ 536,079.73 acumulados y cobrable en el 2017 pero reconocidos como ingresos en el 2016. Ver (nota 20).

CREACIONAL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

SALDO POR COBRAR – CORTO PLAZO

CUENTA	SALDO 31/12/2015	DÉBITOS VENTAS/ ANTICIPOS	CRÉDITOS COBROS	SALDO 31/12/2016
Perfil Creativo Cia. Ltda. Percrea	-	92,343.57	-	92,343.57
Huminadio S. A.	-	97.21	-	97.21
Quevedo S. A.	-	150.44	-	150.44
Espinel Álvarez Eloy	-	987.65	-	987.65
Eduardo Rancoroni	-	18,076.87	-	18,076.87
Alvarado Vasconez Maria Claudia	-	8,422.30	-	8,422.30
TOTAL	-	120,078.04	-	120,078.04

LARGO PLAZO

Perfil Creativo Cia. Ltda. Percrea	U.S.\$	127,633.23	-	45,000.00	82,633.23
------------------------------------	--------	------------	---	-----------	-----------

SALDO POR PAGAR

CORTO PLAZO	SALDO AL 31/12/2015	DÉBITOS PAGOS	CRÉDITOS COMPRAS/ ANTICIPOS	CRÉDITOS PRÉSTAMOS/ DIVIDENDOS	SALDO AL 31/12/2016
Huminadio S. A. U.S.\$	-	-	856.01	-	856.01
Percrea Cia. Ltda. Perfil Creativo	-	-	135,391.08	-	135,391.08
Eduardo Rancoroni	6,149.00	6,149.00	-	-	-
Accionista					
Vinicio Alvarado	30,000.00	30,000.00	-	-	-
TOTAL	U.S.\$ 36,149.00	36,149.00	136,247.09	-	136,247.09

Las transacciones con partes relacionadas corresponden a facturación de ventas, compras, anticipos y otros.

Se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

La cuenta por cobrar a corto plazo a Perfil Creativo Cia. Ltda. que corresponde a: anticipos por U.S.\$ 45,000.00 que no cuenta con soporte y facturación por ventas U.S.\$ 47,343.57 y cuenta por cobrar largo plazo por U.S.\$ 82,633.23 a Perfil Creativo Cia. Ltda. Percrea no está formalizado con un contrato que estipule plazo, forma de pago e intereses.

CREACIONAL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Seguros	U.S.\$	8,199.96	-
Depósitos en garantías		7,600.00	8,300.00
Menos:			
Amortización de seguros		3,743.19	-
TOTAL	U.S.\$	12,056.77	8,300.00

La amortización de seguros del año 2016 es U.S.\$ 3,743.19.

9. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen del activo por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Crédito tributario de Retenciones en la fuente de años anteriores (notas 2 y 19)	U.S.\$	188,192.41	92,851.83
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (notas 2 y 19)		151,389.63	230,623.35
Crédito tributario del Impuestos a la salida de divisas años anteriores (notas 2 y 19)		33,155.38	-
Crédito tributario del Impuestos a la salida de divisas del ejercicio fiscal (notas 2 y 19)		56,869.03	-
TOTAL	U.S.\$	429,626.45	323,475.18

Las retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal por U.S.\$ 151,389.63, fueron compensadas en la conciliación tributaria en el ejercicio 2016.

CREACIONAL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, planta y equipo, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016, es como sigue:

CUENTAS		SALDOS 31/12/2015	ADICIONES	BAJAS	SALDOS 31/12/2016
Terrenos	U.S.\$	322,204.08	-	-	322,204.08
Edificios		152,004.40	26,616.23	-	177,619.63
Muebles y enseres		111,065.85	357.68	7,989.16	103,434.37
Equipos de oficina		98,897.03	16,311.96	-5,100.13	110,108.86
Equipos de computación		77,893.24	22,449.06	-36,238.00	64,104.30
Vehículo		55,346.78	-	-	55,346.78
Instalaciones		27,320.69	-	-	27,320.69
Subtotal		844,732.07	64,733.93	-49,327.29	860,138.71
Menos:					
Depreciación acumulada		172,605.25	58,062.33	-49,327.29	181,240.29
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	672,226.82	6,671.60	-	678,898.42

Los edificios se deprecian al 2.86 %, las instalaciones, muebles y enseres y equipos de oficina se deprecian al 10%, vehículos al 20% y equipos de computación se deprecia al 33.33% de forma anual, bajo el método de línea recta.

CREACIONAL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. ACTIVOS INTANGIBLES

El resumen de los activos intangibles corrientes al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Licencias y software a)	U.S.\$	22,339.29	17,838.53
Fotos b)		4,977.79	6,039.97
Programa spirit a)		18,150.00	18,150.00
TOTAL	U.S.\$	45,467.08	42,028.50

a) Las licencias y software y el programa spirit no se amortizan.

b) La amortización del año 2016 es de U.S.\$ 1,062.18.

12. CUENTAS POR COBRAR A LA LARGO PLAZO

El resumen de las cuentas por cobrar a largo al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Escaloncorp S. A.	U.S.\$	53,314.77	53,314.77
Ilednym S. A.		18,052.41	18,052.41
Inteligencia Emocional S. A.		4,180.00	4,180.00
Mediainvestment S. A.		4,539.80	4,539.80
Radio Mundial, Mundirad S. A.		795.84	795.84
TOTAL	U.S.\$	80,882.82	80,882.82

Las cuentas por cobrar a largo plazo por U.S.\$ 80,882.82 viene de años anteriores y no tienen una promesa de pago por escrito, solo verbal. Las situaciones legales de las entidades Ilednym S. A. y Mediainvestment S. A. se encuentran inactivas, Inteligencia Emocional S. A. y Radio Mundial, Mundirad S. A. se encuentran en disolución y Escaloncorp S. A. no aparece en la plataforma de la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros del Ecuador.

CREACIONAL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. DEUDA A CORTO PLAZO

El resumen de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Banco Pacifico S. A.	U.S.\$	600,000.00	-
Banco Amazona S. A.		5,139.33	4,761.78
Banco Guayaquil S. A.		245,000.00	300,000.00
TOTAL DE LA DEUDA A CORTO PLAZO		850,139.33	304,761.78
DEUDA A LARGO PLAZO		4,412.31	135,001.64
TOTAL	U.S.\$	854,551.64	439,763.42

El detalle de la deuda del periodo 2016, es el siguiente:

AÑO 2016

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>FECHA EMISIÓN</u>	<u>CON VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>TASA INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Banco Pacifico S. A.	PF-P4009384	23/03/2016	18/12/2016	8.9533%	600,000.00
Banco Amazona S. A.	50031758	24/04/2014	03/09/2018	10.27%	9,551.64
Banco Guayaquil S. A.	0180510	16/09/2016	16/01/2017	9.00%	245,000.00
TOTAL					854,551.64
Porción corriente de la deuda a largo plazo					850,139.33
TOTAL					4,412.31

El préstamo con el Banco Guayaquil S. A. y Banco Pacifico S. A. está respaldado con pagaré a la orden con interés fijo.

No tienen contrato de cesión de derecho entre el Banco Amazonas y el banco Guayaquil donde Creacional S. A. acepta pagar la obligación al Banco Amazonas

Los intereses son pagados al vencimiento

CREACIONAL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

14. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Proveedores varios	U.S.\$	4,049,013.48	4,060,428.80
Sobregiros bancarios a)		385,973.55	863,150.36
Anticipos de clientes b)		492,853.10	483,847.02
Acreedores varios		141,243.60	52,437.53
Otras cuentas por pagar c)		419,344.00	37,857.53
TOTAL	U.S.\$	5,488,427.71	5,497,721.24

a) Corresponden a sobregiros bancarios del Banco Guayaquil por U.S.\$ 293,947.08 y Banco Bolivariano por U.S.\$ 92,026.47.

b) Los anticipos a clientes por U.S.\$ 390,583.61 son valores entregados por el banco Amazonas, este valor corresponde a que el banco adquiere la cartera de la entidad y paga anticipadamente por valores de dicha cartera. El confirming puede ser solicitada por la entidad o los clientes, cualquiera de las partes que solicite el confirming asumirá el costo del servicio que el banco estipule por el uso.

c) Corresponde a cuenta por pagar que genera intereses pero que no están estipulado en un contrato por escrito que indique plazo, forma de pago e intereses, detalle de las entidades: Newcreatinos S. A. por U.S.\$ 229,344.00, Dorcimer S. A. por U.S.\$ 100,000.00 y Ilmyzac S. A. por U.S.\$ 90,000.00.

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2016, es como sigue:

		SALDOS 31/12/2015	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2016
Décimotercera remuneración	U.S.\$	12,732.93	141,220.89	139,656.59	11,167.63
Décimocuarta remuneración		25,540.43	36,336.83	37,211.02	26,414.62
Fondo de reserva		-	735,809.75	739,690.97	3,881.72
Aportes al IESS, IECE Y SETEC		-	195,080.75	234,383.46	39,302.70
Participación de trabajadores (notas 2 y 19)		-	-	1,640.29	1,640.29
TOTAL	U.S.\$	38,273.36	608,447.72	657,581.32	82,406.96

Las vacaciones no son provisionadas, son pagadas directamente a los empleados.

CREACIONAL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

16. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivo por impuestos corrientes por el año terminada al 31 de Diciembre del 2016, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>
Impuesto al valor agregado del ejercicio fiscal	U.S.\$	234,993.20	574.61	132,939.15	367,357.74
Retención en la fuente del ejercicio fiscal		335,027.53	415,897.63	611,120.84	530,250.74
Retención en la fuente del IVA del ejercicio fiscal		643,064.19	156,454.31	712,007.27	1,199,617.15
Impuesto a la renta causado (notas 2 y 19)		102,127.39	102,127.39	84,166.03	84,166.03
TOTAL	U.S.\$	1,315,212.31	674,053.94	1,540,233.29	2,181,391.66

La entidad está pagando de forma parcial los impuestos reconociendo los respectivos intereses, tiene valores reconocidos como pasivos y pendientes de pago del año 2015 y 2016 correspondiente a retenciones en la fuente del impuesto a la renta, retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado e impuesto al valor agregado.

En el presente informe de auditoría externa, el impuesto a la renta causado del año 2015 por U.S.\$ 102,127.39 es tomado de la declaración sustitutiva efectuada por la entidad posterior al informe de auditoría externa del año 2015, ya que el informe de auditoría del año anterior refleja el impuesto a la renta causado por U.S.\$ 101,811.00 de la declaración original del impuesto a la renta, reflejando una diferencia por U.S.\$ 327.39 entres los informes de auditoría con respecto al ejercicio económico fiscal 2015.

CREACIONAL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	75,090.49	-	13,401.98	88,492.47
Bonificación por desahucio		43,952.01	-	5,241.90	49,193.91
TOTAL	U.S.\$	119,042.50	-	18,643.88	137,686.38

El gasto de jubilación patronal del año 2016 es de U.S.\$ 13,401.98, no separaron el ajuste por U.S.\$ 1,026.78 de Otros Resultados Integrales.

El gasto de bonificación por desahucio del año 2016 es de U.S.\$ 6,674.02, netearon el ajuste por U.S.\$ 1,432.00 de los Otros Resultados Integrales en libros contables.

La provisión se hizo tomando como base el Informe de Estudio Actuarial de Volnsk Consultores Actuariales Cía. Ltda. del ejercicio económico 2016.

18. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No.</u> <u>ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>VALOR DE</u> <u>CADA ACCIÓN</u>	<u>VALOR</u> <u>U.S.\$</u>
Alvarado Espinel Roldan Vinicio	759,000	0.98	Ecuatoriano	0.04	30,360.00
Espinel Alvarez Daisy Tula	11,000	0.02	Ecuatoriano	0.04	440.00
TOTAL	770,000	100.00			30,800.00

Los accionistas de la entidad son de nacionalidad ecuatoriana.

CREACIONAL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

19. PASIVO CONTINGENTE

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
CONDILIACION DE IMPUESTOS			
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	10,935.27	-357,541.59
Menos:			
Participación a trabajadores (notas 2 y 15)		1,640.29	-
		9,294.98	-357,541.59
Más:			
Gastos no deducibles locales		108,749.72	141,421.46
Utilidad gravable / Perdida tributaria		118,044.70	-225,120.13
Porcentaje impuesto a la renta		22%	22%
Impuesto a la renta causado		25,969.83	-
Menos:			
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		84,168.03	102,127.39
Impuesto a la renta causado (notas 2 y 10)		84,168.03	102,127.39
Menos:			
Retenciones en la fuente que le realizaran en el ejercicio fiscal (notas 2 y 9)		151,389.63	197,467.97
Crédito tributario de Retenciones en la fuente de años anteriores (notas 2 y 9)		188,192.41	92,851.83
Crédito tributario generado por el impuesto a la salida de divisas del ejercicio fiscal (notas 2 y 9)		56,889.03	33,155.38
Crédito tributario generado por el impuesto a la salida de años anteriores (notas 2 y 9)		33,155.38	-
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	U.S.\$	-345,460.42	-221,347.79

Los estados financieros de CREACIONAL S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos hasta el ejercicio económico 2016. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la entidad dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

CREACIONAL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>
Ingresos	U.S.\$	13,727,244.57	12,831,735.98

La entidad tiene ingresos devengados no cobrados y no facturados hasta que se termine el servicio prestado por U.S.\$ 536,079.73, que son contabilizados y presentado en la declaración del impuesto a la renta del año 2016 pero su facturación, recepción del ingreso y la declaración del IVA del ingreso diferido se realizarán en el año 2017, por tal motivo existirá diferencia en ejercicio fiscal 2016 entre total de ventas declaradas IVA versus el total ventas de la declaración del impuesto a la renta.

21. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha del informe de los auditores externos el 11 de Septiembre del 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la entidad pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

22. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

La entidad solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia y tiene personal con discapacidad de acuerdo a la Ley vigente.

23. EFFECTOS ECONÓMICOS 2016

En el año 2016, bajo el precio de barril del petróleo ecuatoriano, el decremento del producto interno bruto, la disminución en general de la economía ecuatoriana conjuntamente con la Ley de Plusvalía y Ley de Herencia, afectaron al sector de servicios de publicidad provocando una caída importante en sus ventas y en sus reservas, lo cual ha generado que no se tenga utilidades, en algunos casos pérdidas y en otros casos los ingresos corresponde a facturaciones cuyas ventas de reservas se hicieron en el ejercicio económico 2015 o años anteriores.

La capacidad de los servicios de publicidad de recuperarse en el ejercicio económico 2017, dependerá de los proyectos futuros de las líneas de crédito del sector financiero y la capacidad de la entidad pueda colocar sus proyectos en el ejercicio económico 2017

24. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con los que trabajan, son de propiedad exclusiva de la entidad.

25. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos sobre los impuestos fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario ICT, que se emite de forma independiente a este informe.