

MERPUBLI MERCANTIL
PUBLICITARIA CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2015

MERPUBLI MERCANTIL PUBLICITARIA CIA. LTDA.

Índice del contenido:

- Carta Dictamen
- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

(Expresado en dólares USA)

A los señores Socios de

MERPUBLI MERCANTIL PUBLICITARIA CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MERPUBLI MERCANTIL PUBLICITARIA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2015; de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la empresa es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) así como por el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que se determina necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores significativos ya sean debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría calificada.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **MERPUBLI MERCANTIL PUBLICITARIA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2015, los resultados integrales de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

El informe sobre el cumplimiento tributario de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, presentamos por separado.

Atentamente,


CPA. Wilder Avila Z.
AUDITOR EXTERNO
RNC - 23783

Calificación de la Superintendencia de
Compañías como Auditor Externo
SC-RNAE 385

MERPUBLI MERCANTIL PUBLICITARIA CIA.LTDA.
Estado de Situación Financiera
año terminado al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares USA)

Activo	2015	2014
Activo Corriente:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	14,656	679,827
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	956,783	381,756
Compras Anticipadas	93,536	
Pagos anticipados	124,339	14,393
Total Activo Corriente	1,189,314	1,075,976
Propiedad, planta y equipo	28,901	38,846
Total Activo no Corriente	28,901	38,846
Total Activo	1,218,215	1,114,822
Pasivo		
Pasivo Corriente:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	831,465	739,879
Obligaciones Sociales	54,133	36,438
Obligaciones Fiscales	67,890	21,785
Otros Pasivos	3,217	-
Total Pasivo Corriente	956,705	798,102
Pasivo a largo plazo	105,217	22,452
Total pasivo no corriente	105,217	22,452
Total Pasivo	1,061,922	820,554
Patrimonio		
Capital Social	12,500	12,500
Reservas	18,313	18,313
Aporte Futuras Capitalizaciones	-	149,086
Resultados Acumulados	20,901	20,901
Utilidad y perd		-
Resultado del Ejercicio	104,579	93,468
Total Patrimonio	156,293	294,268
Total Pasivo y Patrimonio	1,218,215	1,114,822

MERPUBLI MERCANTIL PUBLICITARIA CIA. LTDA.
Estado de Resultados
año terminado al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares USA)

Ingresos :	2015	2014
Ingresos Operacionales	4,375,867	3,180,061
(-) Costo de Ventas	3,382,474	2,188,985
Utilidad bruta en ventas	993,393	991,076
Egresos :		
Gastos de Administración	597,703	641,816
Gastos de Ventas	229,208	198,863
Total Egresos Operativos	826,911	840,679
Utilidad Operativa	166,482	150,397
Ingresos - Egresos no Operacionales:		
Otros Ingresos	-	2,234
Otros Egresos	-	-
Otros Ingresos (Egresos) - neto	-	2,234
Utilidad del Ejercicio	166,482	152,631
(-) 15% Participación Trabajadores	-	22,895
(-) Impuesto a la Renta	-	36,268
Utilidad de los Socios	166,482	93,468

MERPUBLI MERCANTIL PUBLICITARIA CIA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio
año terminado al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares USA)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital Social:		
Saldo inicial	12,500	12,500
Incremento de capital en especie	-	-
Saldo final	12,500	12,500
Reservas :		
Saldo inicial	16,816	-
Apropiación de utilidades	1,497	16,816
Saldo final	18,313	16,816
Aporte futura capitalización :		
Saldo inicial	-	-
Apropiación de utilidades	-	149,086
Saldo final	-	149,086
Resultados Acumulados		
Saldo inicial	20,901	20,901
Adopción Tra vez	-	-
Saldo final	20,901	20,901
Utilidad - Pérdida Neta:		
Saldo inicial	93,468	336,311
Transferencia a dividendos y resultados	(93,468)	(336,311)
Utilidad año corriente	104,579	93,468
Saldo final	104,579	93,468
Total Inversión de los Socios	156,293	292,771

MERPUBLI MERCANTIL PUBLICITARIA CIA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo
año terminado al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares USA)

	<u>2015</u>
Flujo de Fondos Generados por actividades de operación	
Utilidad (Pérdida), neta del ejercicio	166,481
Más cargos a resultados que no representan movimientos de fondos:	
Depreciaciones	(11,155)
	<u>155,326</u>
Cambios en Activos y Pasivos	
Clientes	(575,028)
Cuentas por Cobrar	(3,852)
Gastos y pagos anticipados	(167,740)
Cuentas por pagar	(127,909)
Obligaciones Sociales	(2,614)
Obligaciones Fiscales	(8,849)
	<u>(885,992)</u>
Fondos netos generados en las operaciones	(730,666)
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:	
Incremento de Propiedades planta y equipo	(9,945)
Incremento Otros activos	-
	<u>(9,945)</u>
Flujo de fondos aplicados a las actividades de financiamiento:	
Obligaciones largo plazo	75,440
Distribución de dividendos	-
	<u>75,440</u>
Incremento (Decremento), neto de fondos	(655,171)
Efectivo a principio de año	679,827
Efectivo al fin del año	<u>14,656</u>

PRINCIPALES POLITICAS Y PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD

Descripción del negocio

La compañía MERPUBLI MERCANTIL PUBLICITARIA CIA. LTDA. fue constituida al amparo de las leyes ecuatorianas el 17 de abril de 1991 en la ciudad de Quito, el domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito. Las actividades operacionales de la compañía se encuentran reguladas por la Superintendencia de Compañías, así como por las disposiciones emitidas por el Servicio de Rentas Internas,

Objeto social

La Compañía tiene por objeto social dedicarse a:

- ✓ La realización de toda clase de actos y/o contratos referentes a la publicidad a través de los medios audiovisuales como la prensa, la radio y la televisión.
- ✓ La promoción comercial, artística, cultural, deportiva y cívica.
- ✓ La importación, exportación y distribución de toda clase de material necesario para la publicidad, tales como: videos, cassette, afiches, panfletos, revistas.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Bases de preparación

Los estados financieros de MERPUBLI MERCANTIL PUBLICITARIA CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Cuentas comerciales por Cobrar y Otras cuentas por Cobrar

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

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por interés (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Propiedades Planta y Equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

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 gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro del valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cabe señalar que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la compañía requieren revisiones periódicas, en este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Los efectos de las revaluaciones de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12. *Impuesto a las Ganancias*.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo 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.

A continuación presentamos, las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Cuenta</u>	<u>Vida útil - años</u>
Muebles y Enseres	10
Equipo de Oficina	10
Equipo de Computación	3
Vehículos	6 - 8

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un 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. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

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 antes de impuesto 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 estimado 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 se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta el 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 por dicho activo en años anteriores.

Cuentas comerciales por Pagar y Otras cuentas por Pagar

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

Impuestos

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

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 imponibles 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 periodo.

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 imponibles. 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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 periodo.

excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si y solo 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.

Impuestos corrientes y diferidos

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.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que el 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 utilizando 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 desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del periodo dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados, de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

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 periodo más cercano en el que se conocen.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo y Bancos	14,656	679,827
Total	14,656	679,827

CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de Cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar Clientes	973,083	397,678
(-) Provision Ctas. Incobr.	(16,304)	(15,922)
Total	956,779	381,756

COMPRAS ANTICIPADAS

Un resumen de pagos anticipados es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos	-	2,715
Otros pagos anticipados	-	11,678
Compras Anticipadas	93,535	-
Total	93,535	14,393

PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos Retenciones	93,865	2,715
Otros pagos anticipados	30,474	11,678
		-
Total	124,339	14,393

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo o valuación	53,823	64,795
Deprec. Acumulada /Deterioro	(24,922)	(25,949)
Total	28,901	38,846
Muebles y enseres	16,503	11,200
Equipo de oficina	4,787	2,781
Equipo de computación y Software	25,270	19,582
Vehículos	1,320	616
Equipo de Audio y Video	5,943	4,667
Total	53,823	38,846

CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Cuentas comerciales por pagar:</i>		
Proveedores locales	831,464	506,941
Subtotal	831,464	506,941
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Otras Obligaciones por Pagar	-	110,061
	-	-
Varias	-	122,877
Total	831,464	739,879

OBLIGACIONES SOCIALES

Un resumen de obligaciones sociales es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios Sociales	4,743	4,482
I.E.S.S.	9,337	9,061
Sueldos	15,080	-
(1) Participación Trabajadores	24,972	22,895
Total	54,132	36,438

(1) Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

OBLIGACIONES FISCALES

Un resumen de obligaciones fiscales es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retención en la Fuente	12,936	8,110
Impuesto al Valor Agregado	16,180	12,747
Renta 2015	36,930	928
Impuestos a la Renta Empleados	1,844	-
Total	67,890	21,785

- 1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.
- 2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes, sin que exceda, en cada periodo, del 22 % de las utilidades gravables.
- 3) A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo, el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

PASIVO A LARGO PLAZO

Un resumen de pasivos a largo plazo es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
(1) Jubilación Patronal	29,246	19,017
(2) Bonificación Desahucio	11,485	3,435
Ingresos Anticipados	64,486	-
Total	105,217	22,452

(1) Jubilación Patronal

La jubilación patronal es una obligación que tiene todo empleador en el Ecuador y se encuentra normada en el Código del Trabajo 27.

En la Ley tributaria también se norma la provisión de jubilación patronal en la LRTI Art. 10 # 13: La totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuariamente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y en el RLRTI Art. 28 # 1 Literal f: Las provisiones que se efectúen para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la superintendencia de Compañías o Bancos, según corresponda; debiendo para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

Es el monto de capital necesario a la fecha de jubilación para que el empleador pueda atender con este capital y sus réditos, el pago de una pensión periódica predeterminada, durante el resto de la vida natural del trabajador que se jubila.

En teoría se asume que la reserva matemática actuarial debería agotarse simultáneamente con la muerte del trabajador jubilado.

Para que las entidades puedan cubrir estas contingencias es necesario calcular la reserva matemática que representa el monto en valor actuarial presente, que garantiza el pago esperado de las pensiones mensuales y complementarias como la anualidad a los deudos

(2) Bonificación por Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compa a entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando 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 estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

PATRIMONIO

Capital Social

El capital social autorizado está constituido por 12.500 participaciones iguales, indivisibles y acumulativas, cuyo valor nominal es de US\$ 1.00 (un dólar) costo unitario.

Reserva Legal

De conformidad con los estatutos sociales en vigencia, la Compañía deberá destinar el 5% de las utilidades después de la participación de trabajadores y el pago del impuesto a la renta, para formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Las cuentas patrimoniales que integran este grupo al cierre del ejercicio económico, tienen el siguiente detalle:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital Social	12,500	12,500
Reservas	18,313	18,313
Aporte Futuras Capitalizaciones	-	149,086
Resultados acumulados	20,901	20,901
Resultado del ejercicio	104,579	93,468
Total	156,293	294,268

HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.