



## **MERPUBLI MERCANTIL PUBLICITARIA CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **I. Notas de Carácter General:**

Identificación de la Empresa y Actividad Económica.

#### **Nota 1. Actividad Económica y de Operaciones**

La empresa Merpubli Mercantil Publicitaria Cía. Ltda., es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 17 de Abril de 1991, Notaria Décimo Séptima del cantón Quito con fecha 17 de Abril de 1991e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de Junio de 1991.

OBJETO SOCIAL: El objetivo social de la compañía es la realización e implementación de campañas publicitarias en los diferentes medios de comunicación y otros servicios de publicidad dirigidos a atraer y retener clientes: promoción de productos, comercialización en el punto de venta, publicidad directa por correo, publicidad online y asesoramiento en marketing.

PLAZO DE DURACIÓN: 40 años contados a partir de la última fecha de inscripción en el Registro Mercantil del 30 de Septiembre de 2011.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Manuel Barreto N32-326 y González Suárez, Quito – Ecuador.

DOMICILIO FISCAL: en la ciudad de Quito, Manuel Barreto N32-326 y González Suárez con RUC 1791141490001.

El personal empleado para desarrollar sus actividades, es de 22 empleados, distribuidos, 2 en la parte directiva, 10 en la administrativa y 10 en el área de producción.

### **Nota 2. Declaración sobre cumplimiento de las NIIF.**

La empresa Merpubli Cía. Ltda., está catalogada como PYME y aunque su estructura operativa y financiera no hace que el impacto de NIIF sea relevante, ha empezado a manejar sus transacciones bajo los parámetros exigidos por la normativa legal vigente en el país.

Sus Estados Financieros están preparados bajo las exigencias de las NIC, buscando con ello proporcionar información sobre la situación financiera, el rendimiento y el flujo de efectivo que sea útil para la toma de decisiones económicas así como de los resultados de la administración llevada a cabo por la gerencia y de la responsabilidad en la gestión de los recursos.

### **Nota 3. Políticas contables.**

Los Estados Financieros de la empresa Merpubli Cía. Ltda., se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para la PYMES), establecidas por la Superintendencia de Compañías.

La empresa maneja las siguientes políticas contables para la preparación de sus Estados Financieros:

#### **a. Declaración de Conformidad**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.Q.ICI.004 del 21 de Agosto de 2006, publicada en el registro oficial No. 348 de 4 de Septiembre del mismo año, dispuso que sus controladas adopten las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del 1 de enero del 2009, disposiciones que se han ido acatando de acuerdo a la naturaleza de cada compañía.

**b. Base de medición**

Los Estados Financieros están preparados en base al costo histórico.

**c. Moneda Funcional y de presentación**

Estos estados financieros son presentados en dólares, que es la moneda funcional de la Compañía.

**d. Efectivo y efectivo equivalente**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende los saldos mantenidos en caja, cuentas corrientes bancarias sin restricciones, depósitos a plazo y valores negociables, cuyo vencimiento no supere a los 90 días, fácilmente convertibles en cantidades conocidas de efectivo y sujetas a un riesgo poco significativo de cambios a su valor.

**d. Activo Fijo**

Los ítems de propiedad, planta y equipo son medidos al costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de propiedad, planta y equipo son determinados comparando los procedimientos de las ventas con los valores en libros de propiedad, planta y equipo y son reconocidas netas dentro de "otros ingresos" en el resultado.

**e. Depreciación**

La depreciación es reconocida en el resultado en base a depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem de propiedad, planta y equipo.

#### **f. Deterioro de activos**

El valor de los activos fijos será revisado periódicamente para determinar si hay indicios de deterioro, cuando existen acontecimientos o circunstancias que indiquen que el valor del activo pudiera no ser recuperable. Cuando el valor del activo en libros excede el valor recuperable, se reconocerá una pérdida en el estado de resultados.

#### **g. Beneficios a los empleados**

Beneficios a los empleados a largo plazo

La obligación neta relacionada con los beneficios a los empleados a largo plazo corresponde a la Jubilación Patronal que según las Normas Internacionales de Información Financiera, debe provisionarse para todos los empleados desde el primer día de trabajo, considerando las implicancias tributarias que este tipo de gasto representa. El valor determinado para esta cuenta lo determina una empresa especializada en el Estudio Actuarial.

#### **h. Provisiones**

Una provisión se reconoce si como resultado de un suceso pasado, la empresa posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable, las que se revisaran periódicamente y se ajustarán para reflejar una mejor estimación a la fecha de cierre de cada estado financiero.

La empresa provisiona obligaciones corrientes que deberán cancelarse en el ejercicio inmediato posterior a la presentación de balances, para el caso se provisiona los Beneficios de Orden Social.

#### **i. Participación de los Trabajadores**

La empresa distribuirá el 15% de la utilidad contable a sus trabajadores de acuerdo a las exigencias establecidas en el código de trabajo y demás entes reguladores, el pago se lo realizará directamente a los empleados y en las fechas respectivas de cancelación.

#### **j. Ingresos**

El reconocimiento de ingresos por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al método del porcentaje de terminación de la transacción a la fecha de presentación.

#### **k. Reconocimiento de ingresos por venta**

Los ingresos comprenden el valor razonable de los ingresos por venta de servicios, neto de impuesto al 12% del Impuesto al Valor Agregado.

#### **l. Impuesto a la renta**

Los activos y pasivos tributarios serán reconocidos y presentados por los montos que se espera recuperar o pagar al fisco. Las tasas de los impuestos y las leyes tributarias usadas para computar el monto serán las vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros.

Se reconocerán activos y pasivos por impuestos diferidos determinados en las diferencias temporales entre valor libro de activos y pasivos de los estados financieros y su base tributaria y sobre los montos de arrastre no utilizados de pérdidas tributarias y créditos tributarios. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se medirán a las tasas impositivas que se espera aplicar al período cuando el activo se realiza o se liquida el pasivo, con base a la legislación vigente al cierre de cada ejercicio.

## II. Notas de Carácter Específico:

### Denominación de Títulos y Cuentas.

#### NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

#### Nota 1. Caja y Bancos

<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>		<b>14.655,79</b>
CAJA		300,00
CAJA CHICA	300,00	
BANCOS		14.355,79
BANCO PACIFICO	2.916,94	
BANCO PICHINCHA	6.501,73	
BANCO AMAZONAS	2.171,76	
BANCO UNIVERSAL	2.765,36	

La cuenta Efectivo y Equivalentes de Efectivo muestra la disponibilidad que la empresa tiene en efectivo, está compuesto por un saldo en caja chica al final del período y por el saldo conciliado en las cuentas bancarias corrientes de los cuatro bancos que maneja la compañía.

#### Nota 2. Cuentas por Cobrar Comerciales.

Cuentas por Cobrar Clientes Total	960.633,99
Cuentas por Cobrar Clientes 2014	3.792,53
Saldo	956.841,46
<b>1% Incobrables</b>	<b><u>9.568,42</u></b>

Se calcula el 1% de la cartera del ejercicio corriente, como Provisión de Cuentas Incobrables.

En los Estados Financieros se expresa como cuentas por cobrar y su respectiva Provisión de Incobrables, los siguientes rubros, cabe señalar que la provisión acumulada no supera el 10% exigido por la norma tributaria:

Cuentas por Cobrar Clientes	960.633,99
( - ) Provisión Incobrables	-16.309,91

### Nota 3. Otras cuentas por cobrar.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
DETALLE	VALORES
MEDIOS	716,44
OTROS	11.743,11
<b>TOTAL</b>	<b>12.459,55</b>

Se expresa cuentas por cobrar a medios de comunicación por concepto de retenciones y otro rubro de otros valores pendientes.

### Nota 4. Gastos pagados por anticipado.

PAGOS ANTICIPADOS	
<b>OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>30.474,50</b>
OTROS PAGOS	28.874,50
GARANTIAS POR ARRIENDOS	1.600,00

En esta cuenta se ve reflejado, por una parte, anticipos entregados a proveedores de producción por trabajos parciales, así también consta un rubro a manera de garantía por el arrendamiento del bien en el que desarrollamos nuestra actividad económica.

### Nota 5. Activos Pagados por Impuestos Corrientes

IMPUESTOS RETENIDOS CLIENTES	
DETALLE	VALORES
CRÉDITO TRIBUTARIO IVA POR RETENCIONES	38.272,70
CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA	55.086,68
CRÉDITO POR SALIDA DE DIVISAS - ISD	506,31
<b>TOTALES</b>	<b>93.865,69</b>

Al cierre del año 2015, y por el cambio de la Ley y porque dejamos de ser Contribuyentes Especiales, nos vimos afectados en la liquidez por el tema de retenciones principalmente de IVA, es por eso que tenemos valores a favor, por lo que sea realizarán los respectivos trámites para pedir la devolución de los mismos.

**Nota 6. Inmuebles, Maquinaria y Equipo.**

<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO FIJO DEPRECIABLE - 2015</b>	
MUEBLES Y ENSERES	16.503,07
EQUIPO DE OFICINA	4.787,00
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	25.270,00
VEHICULOS	1.320,59
EQUIPO AUDIO Y VIDEO	5.942,75
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>53.823,41</b>
( - ) DEPRECIACION ACUMULADA	-24.922,50
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>28.900,91</b>

Se detalla el Activo Fijo o Propiedad, Planta y Equipo con el que cuenta la compañía.

**POLÍTICA DE ACTIVACIÓN:** Se establece por escrito que los bienes que la empresa adquiera en calidad de Activo Fijo, serán activados cuando su valor de adquisición mínimo sea de USD 500,00, si este fuera inferior, será canalizado como gasto al ejercicio corriente.

**Nota 7. Cuentas por pagar comerciales.**

<b>CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES</b>	
<b>DETALLE</b>	<b>VALORES</b>
RADIO	290.967,77
TELEVISIÓN	207.430,89
REVISTAS	12.391,92
PRODUCCIÓN	301.428,87
	<b>812.219,45</b>

La obligaciones por pagar se cancelan dentro de los plazos que corresponden, el tiempo estimado es de máximo 90 días, dependiendo del tipo de medio, por ejemplo

para pagos de televisión 30 días, para revista 60 y para radio y otros proveedores 90 días o según negociación acordada.

El rubro por pagar a proveedores es alto en vista de que se pautaron campañas fuertes de varios clientes del Estado en los meses de noviembre y diciembre de 2015.

## Nota 8. Otras Obligaciones Corrientes

### 8.1. Obligaciones Fiscales y de Orden Social

<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	
<b>DETALLE</b>	<b>VALORES</b>
RETENCIONES FISCALES DE LEY	30.961,20
OBLIGACIONES IESS	12.553,30
BENEFICIOS DE ORDEN SOCIAL	4.743,25
EMPLEADOS	15.080,87
IMPUESTO A LA RENTA EJERCICIO CORRIENTE	36.930,19
	<b>100.268,81</b>

<b>PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	
<b>DETALLE</b>	<b>VALORES</b>
15% TRABAJADORES	24.972,28
	<b>24.972,28</b>

Se detallan las diferentes partidas de otras obligaciones por pagar, clasificadas en obligaciones con la administración tributaria, el IESS y Beneficios a empleados, mismas que se liquidan en las fechas estipuladas por los órganos de control.

### 8.2. Dividendos por Pagar

<b>DIVIDENDOS</b>	
<b>DETALLE</b>	<b>VALORES</b>
MORILLO SALAZAR JOSÉ JAVIER	9.450,00
TERÁN GUERRA FRANCISCO JAVIER	4.327,63
	<b>13.777,63</b>

Al cierre del año 2015, los socios de la compañía, no han podido cobrar los dividendos en su totalidad, debido a la falta de liquidez de la empresa, de manera que seguirán pendientes hasta que las cosas mejoren.

### 8.3. Anticipo Clientes

<b>ANTICIPO CLIENTES</b>	
<b>DETALLE</b>	<b>VALORES</b>
ANTICIPO CLIENTES	64.485,62
	<b>64.485,62</b>

Al cierre del ejercicio 2015 contamos con 64.485,62 en valores anticipados de clientes y pendientes de facturar.

## Nota 9. Reservas

<b>RESERVAS</b>	
<b>DETALLE</b>	<b>VALORES</b>
RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL	29.245,90
RESERVA PARA DESAHUCIO	11.485,50
	<b>40.731,40</b>

Se detalla los rubros canalizados para las reservas de Jubilación Patronal y Desahucio, los cálculos fueron efectuados por una empresa Actuarial calificada, y el tratamiento contable y tributario en función de las exigencias previstas por la normativa vigente.

## Nota 10. Patrimonio

### 10.1. Capital

<b>NÓMINA DE SOCIOS Y ACCIONISTAS</b>			
<b>Cédula/RUC/Pasaporte</b>	<b>Apellidos y Nombres Completos</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>Acciones o Aportacione</b>
1710211382	MORILLO SALAZAR JOSÉ JAVIER	ECUATORIANA	6.250,00
1707856389	TERÁN GUERRA FRANCISCO JAVIER	ECUATORIANA	6.250,00
<b>TOTAL APORTES DE CAPITAL</b>			<b>12.500,00</b>

El Capital Social de la compañía está integrado por 12.500 acciones a razón de 1,00 cada una y se encuentra distribuido de acuerdo al cuadro anterior.

### 10.2 Reservas

<b>RESERVAS</b>	
<b>DETALLE</b>	<b>VALORES</b>
Reserva Legal	2.500,00
Reserva Facultativa	15.812,83
Reserva de Capital	20.901,26
<b>TOTAL</b>	<b>39.214,09</b>

La empresa cuenta en su patrimonio con tres reservas, legal, facultativa y de capital, y se han mantenido constantes durante el último año, y seguirán expresadas en el patrimonio hasta que los socios decidan capitalizarlas.

Al cierre del ejercicio 2015, el Patrimonio de Merpubli Cía. Ltda. queda estructurado de la siguiente manera.

<b>PATRIMONIO - 2015</b>	
CAPITAL SOCIAL	12.500,00
RESERVA LEGAL	2.500,00
RESERVA DE CAPITAL	20.901,26
RESERVA FACULTATIVA	15.812,83
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	104.579,40
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>156.293,49</b>

## NOTAS AL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

### Nota 11. Ventas Netas.

<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		4.358.092,48
<b>POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS</b>		
POR MEDIOS DE PUBLICIDAD	3.063.534,77	
POR PRODUCCION INTERNA	247.930,43	
POR PRODUCCION EXTERNA	1.095.501,05	
POR FEE	294.200,00	
POR COMISIONES	371.251,78	
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-714.325,55	
(-) DESCUENTOS EN VENTAS	0,00	
<b>OTROS INGRESOS</b>		
DIFERENCIAS A FAVOR	53,36	17.774,61
OTROS	6.896,25	
INTERESES GANADOS	2.600,40	
BONIFICACIÓN MEDIOS	8.224,60	
<b>TOTAL INGRESOS NETOS</b>		<b>4.375.867,09</b>

El giro operativo del negocio es la venta de publicidad en medios de comunicación y creatividad, para este ejercicio el rubro con mayor peso fue la venta de en medios de comunicación, seguido de la producción y creatividad, el ingreso está reconocido en el momento que se ejecutó la prestación del servicio.

**Nota 12. Costo de Ventas.**

<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>		
<b>COSTO DE VENTAS</b>		3.382.474,44
COMPRAS MEDIOS PRENSA	135.583,16	
COMPRAS MEDIOS RADIO	875.472,63	
COMPRAS MEDIOS TELEVISION	1.427.685,15	
COMPRAS MEDIOS REVISTA	40.837,07	
COMPRAS PRODUCCION	902.896,43	
<b>MANO DE OBRA DIRECTA</b>		
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	209.287,10	209.287,10
<b>(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE PRODUCCIÓN</b>		42.382,09
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	10.133,42	
MONITORE E INVESTIGACIÓN DE MEI	32.248,67	
<b>TOTAL COSTOS</b>		<b>3.634.143,63</b>

El costo de Ventas para Merpubli comprende las compras realizadas a los diferentes medios de comunicación y demás proveedores empleados para la prestación del servicio, así como también se integra la Mano de Obra (sueldos) usada directamente para la generación del servicio, los Beneficios Sociales, suministros y otros rubros que indirectamente intervienen en la producción del servicio.

**Nota 13. Gasto de Administración.**

<b><u>GASTOS ADMINISTRATIVOS</u></b>	
SUELDOS Y SALARIOS	270.324,41
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	51.695,52
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	26.780,41
GASTO DE PLANES BENEFICIO A EMPLEADOS	13.744,00
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATUR.	12.364,77
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	16.459,05
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	11.400,00
COMISIONES	56.775,31
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	3.228,75
SUMINISTROS Y MATERIALES	5.400,11
COMBUSTIBLES	1.359,05
SEGUROS Y REASEGUROS	11.551,73
GASTOS DE GESTION	14.826,13
GASTOS DE VIAJE	2.934,87
AGUA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	17.400,49
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	5.160,48
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	13.646,48
DEPRECIACIONES	11.154,71
PERDIDAS ACTUARIALES	5.402,00
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	9.568,42
GASTOS FINANCIEROS	3.554,65
OTROS	10.510,25
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b><u>575.241,59</u></b>

Se detallan en el cuadro anterior los Gastos Administrativos incurridos durante el ejercicio 2015, se expresa de acuerdo a su naturaleza y establecido para el giro operativo de la actividad económica de la empresa analizada.

#### **Nota 14. Participación Trabajadores**

TERAN MORILLO

**MERPUBLI CIA. LTDA.  
CONCILIACION TRIBUTARIA  
EJERCICIO 2015**

<b>UTILIDAD CONTABLE</b>		<b>166.481,87</b>
( + ) GASTOS NO DEDUCIBLES		26.354,91
MOVILIZACION	811,45	
JUBILACION PATRONAL	10.229,00	
EXCESO DESAHUCIO	2.805,00	
IMPUESTOS ASUMIDOS	5.744,77	
MULTAS Y OTROS NO DEDUCIBLES	1.787,82	
COMBUSTIBLE	1.359,05	
EXCESO GASTOS DE GESTION	3.617,82	
EXCESO INCOBRABLES	0,00	
<b>UTILIDAD TRIBUTARIA NETA</b>		<b>192.836,78</b>
( - ) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES		24.972,28

Como resultado del ejercicio 2015, se obtuvo una utilidad contable de 166.481,87, de la que se asigna el 15% de participación a los trabajadores, que equivale a 24.972,28.

Este 15% se distribuirá de acuerdo a las cargas familiares de cada empleado y al número de días trabajados en la organización, según disposiciones y reglamentos amparados en el Código de Trabajo y demás entes reguladores.

El plazo de pago es el 15 de Abril de 2016.

### Nota 15. Impuesto a la Renta

		<b>MERPUBLICIA. LTDA.</b>
		<b>CONCILIACION TRIBUTARIA</b>
		<b>EJERCICIO 2015</b>
<b>UTILIDAD CONTABLE</b>		<b>166.481,87</b>
( + ) GASTOS NO DEDUCIBLES		26.354,91
MOVILIZACION	811,45	
JUBILACION PATRONAL	10.229,00	
EXCESO DESAHUCIO	2.805,00	
IMPUESTOS ASUMIDOS	5.744,77	
MULTAS Y OTROS NO DEDUCIBLES	1.787,82	
COMBUSTIBLE	1.359,05	
EXCESO GASTOS DE GESTION	3.617,82	
EXCESO INCOBRABLES	0,00	
<b>UTILIDAD TRIBUTARIA NETA</b>		<b>192.836,78</b>
( - ) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES		24.972,28
<b>UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION TRABAJADORES</b>		<b>167.864,50</b>
( - ) 22% IMPUESTO A LA RENTA		36.930,19

Luego de distribuir el 15% trabajadores como resultado del ejercicio 2015, se procedió a calcular el impuesto a la renta, que para el este ejercicio es el 22%, causando un impuesto a la renta de 36.930,19. Durante el ejercicio 2015 los clientes nos han retenido 52.539,84, lo que significa que no se genera valor a pagar, y que por el contrario tenemos un valor a favor de 15.609,65.

## Nota 16. Anticipo de Impuesto a la Renta 2016

### CÁLCULO DEL ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA

MERPUBLI CIA. LTDA.

EJERCICIO FISCAL 2016

Partidas	Base		Impuesto
	Tasa	Imponible	
Patrimonio Total	0,20%	156.293,49	312,59
Costos y Gastos Deducibles	0,20%	4.188.453,47	8.376,91
Activo Total	0,40%	1.218.216,24	4.872,86
Total Ingresos Gravables	0,40%	4.375.867,09	17.503,47
		<b>Total</b>	<b>31.065,83</b>

Anticipo Impuesto a la Renta	31.065,83
( - ) Retenciones en la fuente 2015	52.539,84
(=) Valor del anticipo que excede Ret.	-21.474,01

Art. 96.- "2.- Las personas naturales, las sucesiones indivisas, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con las siguientes reglas:

b.2.- Un valor equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta,
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

La empresa Merpubli procedió a calcular el anticipo de impuesto a la renta para el ejercicio 2016 establecido por el Servicio de Rentas Internas, y para el caso, no hay obligación a pagar en vista de que el valor calculado como anticipo es menor a las retenciones efectuadas durante el año 2015.

## NOTAS AL ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

### Nota 17. Capital Social

<b>NÓMINA DE SOCIOS Y ACCIONISTAS</b>			
Cédula/RUC/Pasaporte	Apellidos y Nombres Completos	Nacionalidad	Acciones o Aportacione
1710211382	MORILLO SALAZAR JOSÉ JAVIER	ECUATORIANA	6.250,00
1707856389	TERÁN GUERRA FRANCISCO JAVIER	ECUATORIANA	6.250,00
<b>TOTAL APORTES DE CAPITAL</b>			<b>12.500,00</b>

Al cierre del ejercicio 2015, el capital social se mantiene en USD 12.500,00.

Como se mencionó en la Nota 10, " CAPITAL", la compañía tuvo algunas variaciones que dejaron expresado al Patrimonio de la siguiente manera.

<b>PATRIMONIO - 2015</b>	
CAPITAL SOCIAL	12.500,00
RESERVA LEGAL	2.500,00
RESERVA DE CAPITAL	20.901,26
RESERVA FACULTATIVA	15.812,83
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	104.579,40
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>156.293,49</b>

### Nota 18. Utilidad Neta del Ejercicio

La utilidad del ejercicio 2015 fue de 166.481,87, esta fue distribuida a las diferentes partidas dentro del año corriente, de la siguiente manera:

The screenshot shows a software window titled 'Contabilidad' with a menu bar including 'Archivo', 'Comprobantes', 'Administración', 'Reportes', 'Herramientas', 'Activos Fijos', and 'Anexos Transaccionales'. Below the menu is a toolbar with various icons. The main area contains a form for creating a journal entry:

- Comprobante:** Diarios
- Número:** 40
- Fecha Emisión:** 31/12/2015 (Diciembre/2015)
- Concepto:** DISTRIBUCION DE UTILIDADES EJERCIO 2015

At the bottom, there is a table with columns: Cuenta, Nombre, Número, Planilla, (+), (-), and Concepto. The table contains the following data:

Cuenta	Nombre	Número	Planilla	(+)	(-)	Concepto
311010001	UTILIDAD DEL EJERCICIO	34		61,902.47		DISTRIBUCION DE UTILIDADES - E
251010007	15% PARTICIPACION TRABAJADOR...	2015			-24,972.28	15% PARTICIPACIÓN TRABAJAD...
151010001	IMPUESTOS RETENDOS CUENTES E...	0			-36,930.19	IMPUESTO A LA RENTA - EJERCI...

## NOTAS AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO-MÉTODO DIRECTO

### Nota 19. Flujo de Efectivo por Actividades de Operación

FLUJO DEL EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
RECIBIDO DE CLIENTES	3.795.123,45
PAGADO A PROVEEDORES	-4.306.444,46
VARIOS	-3.554,65
<b>TOTAL ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-514.875,66</b>

Como resultado del Flujo de Efectivo por Actividades de Operación se obtuvo un resultado final negativo de -514.875,66, en la conciliación de las diferentes partidas.

### Nota 20. Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión

Activo Fijo	
<b>Tangibles</b>	
Fijo Depreciable	(1.209,71)

La empresa dio de baja cierta cantidad en activos fijos y a la vez repuso el mismo, lo que generó una variación de 1.209,7, que para el flujo de efectivo constituye un desembolso por adquisición de Propiedad, Planta y Equipo.

## **Nota 21. Flujo de Efectivo por Actividades de Financiamiento**

Para el flujo de efectivo por Financiamiento para el ejercicio 2015, tiene una variación en negativo de -149.086,00 ya que fueron retirados de aportes para futuras capitalizaciones y cancelados a los socios como dividendos.

La sumatoria de los diferentes rubros del Flujo de Efectivo nos da como resultado la cantidad de 14.655,89 que corresponde a la variación del efectivo al final del período 2015.

### **CONCLUSIÓN:**

Se han expresado las diferentes Notas a los cuatro estados financieros exigidos por la Superintendencia de Compañías en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Declaramos que lo que en el presente documento se expone, está elaborado en función a los requerimientos de cada normativa, sin embargo y si es necesario proporcionar mayor información sobre el informe, estaremos gustosos de responder a sus inquietudes.

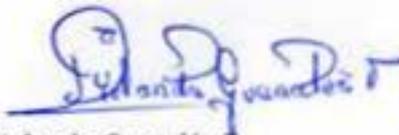
Cordialmente,

MERPUBLI CIA, LTDA.

  
Francisco Terán G.

Gerente General

C.I. 1707856389

  
Yolanda Guacalés T.

Contadora General

RUC. 0401397120001

Quito, Febrero 2016