



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 19 empleados, distribuidos, 2 en la parte directiva, 8 en la administrativa y 9 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 NIIFS 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

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		112.870,09
CAJA		300,00
CAJA CHICA	300,00	
BANCOS		112.570,09
BANCO PACIFICO	-1.250,39	
BANCO PICHINCHA	35.199,07	
BANCO AMAZONAS	1.583,50	
BANCO UNIVERSAL	77.037,91	

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	231.371,97
Cuentas por Cobrar Clientes 2014	9.183,63
Saldo	222.188,34
1% Incobrables	<u>2.221,88</u>

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	231.371,97
(-) Provisión Incobrables	-18.531,80

Nota 3. Otras cuentas por cobrar.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
DETALLE	VALORES
EMPLEADOS	269,98
MEDIOS	26,44
OTROS	5.507,27
TOTAL	5.803,69

Se expresa cuentas por cobrar a medios de comunicación por concepto de valores pagados en exceso, a empleados a manera de anticipos y otros valores pendientes a terceros.

Nota 4. Gastos pagados por anticipado.

PAGOS ANTICIPADOS	
OTROS PAGOS ANTICIPADOS	24.526,16
OTROS PAGOS	22.926,16
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	158.778,93
CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA	41.507,47
CRÉDITO POR SALIDA DE DIVISAS - ISD	965,16
TOTALES	201.251,56

La empresa tiene valores a favor por concepto de IVA y de Renta, se procederá con la solicitud de devolución al Servicio de Rentas Internas, a fin de recuperar la liquidez para la compañía.

Nota 6. Inmuebles, Maquinaria y Equipo.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO FIJO DEPRECIABLE - 2016	
MUEBLES Y ENSERES	16.503,07
EQUIPO DE OFICINA	4.787,00
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	15.760,00
VEHICULOS Y MOTOCICLETAS	1.320,59
EQUIPO AUDIO Y VIDEO	5.942,75
TOTAL ACTIVO FIJO	44.313,41
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-23.283,13
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	21.030,28

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.

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	
DETALLE	VALORES
RADIO	215.294,54
TELEVISIÓN	12.931,62
REVISTAS	2.017,05
PRODUCCIÓN	42.505,26
	272.748,47

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 se haya acordado.

Nota 8. Otras Obligaciones Corrientes

8.1. Obligaciones Fiscales y de Orden Social

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	
DETALLE	VALORES
RETENCIONES FISCALES DE LEY	12.026,51
OBLIGACIONES IESS	13.795,10
BENEFICIOS DE ORDEN SOCIAL	3.622,03
IMPUESTO A LA RENTA EJERCICIO CORRIENTE	29.134,50
	58.578,14

PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	
DETALLE	VALORES
15% TRABAJADORES	16.071,99
	16.071,99

Se detallan las diferentes partidas de otras obligaciones por pagar, clasificadas en obligaciones con la administración tributaria, el IESS y Beneficios a empleados. Así como también el 15% participación trabajadores.

8.2. Dividendos por Pagar

DIVIDENDOS	
DETALLE	VALORES
MORILLO SALAZAR JOSÉ JAVIER	9.312,04
TERÁN GUERRA FRANCISCO JAVIER	4.513,05
	13.825,09

Los socios tienen aún disponible parte de sus dividendos, en vista de que no habido la suficiente liquidez para cancelarlos.

8.3. Anticipo Clientes

ANTICIPO CLIENTES	
DETALLE	VALORES
ANTICIPO CLIENTES	61.485,62
	61.485,62

Al cierre del ejercicio 2016, seguimos con la misma cantidad de anticipo clientes, en vista de que el estado no ha dado la orden para la facturación.

Nota 9. Reservas

RESERVAS	
DETALLE	VALORES
RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL	25.324,38
RESERVA PARA DESAHUCIO	9.586,06
	34.910,44

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

NÓMINA DE SOCIOS Y ACCIONISTAS			
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
TOTAL APORTES DE CAPITAL			12.500,00

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

RESERVAS	
DETALLE	VALORES
Reserva Legal	2.500,00
Reserva Facultativa	21.041,81
Reserva de Capital	20.901,26
TOTAL	44.443,07

La empresa tiene previsto capitalizar la reserva facultativa en el año 2017 a fin de fortalecer su patrimonio.

Al cierre del ejercicio 2016, el Patrimonio de Merpubli Cía. Ltda. queda estructurado de la siguiente manera.

PATRIMONIO - 2016	
CAPITAL SOCIAL	12.500,00
RESERVA LEGAL	2.500,00
RESERVA DE CAPITAL	20.901,26
RESERVA FACULTATIVA	21.041,81
UTILIDAD DEL EJERCICIO CORRIENTE	61.940,10
TOTAL PATRIMONIO	118.883,17

NOTAS AL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Nota 11. Ventas Netas.

INGRESOS

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		3.143.092,69
POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS		
POR MEDIOS DE PUBLICIDAD	2.657.775,15	
POR PRODUCCION INTERNA	202.774,50	
POR PRODUCCION EXTERNA	426.956,02	
POR FEE	260.775,00	
POR COMISIONES	309.390,92	
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-714.578,90	
(-) DESCUENTOS EN VENTAS	0,00	
OTROS INGRESOS		
INTERESES GANADOS EN CUENTAS CTES.	2.039,72	12.737,88
BONIFICACION DE MEDIOS	451,71	
OTROS INGRESOS OCASIONALES	1.970,59	
DIFERENCIAS	367,65	
PERDIDAS/GANANCIAS ACTUARIALES	7.908,21	
TOTAL INGRESOS NETOS		3.155.830,57

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.

COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

COSTO DE VENTAS		2.306.742,86
COMPRAS MEDIOS PRENSA	76.637,16	
COMPRAS MEDIOS RADIO	664.727,24	
COMPRAS MEDIOS TELEVISION	1.136.745,90	
COMPRAS MEDIOS REVISTA	39.090,18	
COMPRAS PRODUCCION	389.542,38	
MANO DE OBRA DIRECTA		
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	167.872,47	167.872,47
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE PRODUCCIÓN		48.825,53
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	20.999,33	
MONITOREO E INVESTIGACIÓN DE MEDIOS	27.826,20	
TOTAL COSTOS		<u>2.523.440,86</u>

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

Nota 13. Gasto de Administración.

GASTOS ADMINISTRATIVOS		
SUELDOS Y SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	250.888,16	
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	55.692,37	
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	36.475,74	
JUBILACIÓN PATRONAL	3.649,00	
DESAHUCIO	0,00	
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	18.699,46	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	6.664,10	
SEGURIDAD Y VIGILANCIA	1.335,53	
SISTEMA DE CONTABILIDAD Y MEDIOS	6.530,00	
COMISIONES	47.029,93	
SEGUROS Y REASEGUROS	962,84	
GASTOS DE GESTIÓN (agajos a accionistas, trabajadores y cli	6.711,37	
GASTOS DE VIAJE	2.356,16	
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	5.786,69	
INTERNET	4.470,81	
COURIER/ ENVIOS	532,57	
SUMINISTROS, PAPELERIA Y COPIADORA	6.486,56	
ARRIENDO OFICINAS	11.400,00	
SEGURO MEDICO	4.745,47	
DEPRECIACIONES/AMORTIZACIONES:		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7.870,63	
GASTOS FINANCIEROS	4.206,34	
CUENTAS INCOBRABLES	7.221,09	
OTROS		
PROMOCIÓN PUBLICITARIA	618,18	
SUSCRIPCIONES	164,89	
COMBUSTIBLE	1.397,42	
MOVILIZACION	3.244,10	
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	365,13	
AFILIACIONES Y CONTRIBUCIONES	1.357,50	
IMPUESTOS Y TASAS	1.447,51	
IMPUESTOS MUNICIPALES	3.318,14	
IMPUESTOS ASUMIDOS	652,81	
MULTAS, IMPUESTOS, INTERESES/ OTROS	900,43	
CONTRIBUCIÓN UTILIDADES	5.035,95	
CAPACITACIÓN	10.088,90	
IVA NO RECUPERADO EN RECLAMOS ADMIN.	4.649,23	
I. RENTA NO RECUPERADO EN RECLAMOS ADMIN.	5,09	
OTROS	2.283,02	
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		525.243,12

Se detallan en el cuadro anterior los Gastos Administrativos incurridos durante el ejercicio 2016.

Nota 14. Participación Trabajadores

TERAN  MORILLO		MERPUBLI CIA. LTDA.
		CONCILIACION TRIBUTARIA
		EJERCICIO 2016
UTILIDAD CONTABLE		107.146,59
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		41.354,94
MOVILIZACION	1.264,20	
JUBILACION PATRONAL	3.649,00	
IMPUESTOS NO DEVUELTOS SRI	4.654,32	
COMBUSTIBLE	1.397,42	
CONTRIBUCIÓN SOLIDARIA	5.035,95	
OTROS COSTOS	25.354,05	
UTILIDAD TRIBUTARIA NETA		148.501,53
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES		16.071,99

Como resultado del ejercicio 201, se obtuvo una utilidad contable de 107.146,59, de la que se asigna el 15% de participación a los trabajadores, que equivale a 16.071,99.

Este 15% se distribuye según disposiciones y reglamentos amparados en el Código de Trabajo y demás entes reguladores.

El plazo de pago es el 15 de Abril de 2017.

Nota 15. Impuesto a la Renta

UTILIDAD CONTABLE		107.146,59
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	41.354,94	
MOVILIZACION	1.264,20	
JUBILACION PATRONAL	3.649,00	
IMPUESTOS NO DEVUELTOS SRI	4.654,32	
COMBUSTIBLE	1.397,42	
CONTRIBUCIÓN SOLIDARIA	5.035,95	
OTROS COSTOS	25.354,05	
UTILIDAD TRIBUTARIA NETA		148.501,53
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES		16.071,99
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION TRABAJADORES		132.429,54
(-) 22% IMPUESTO A LA RENTA		29.134,50

Luego de distribuir el 15% trabajadores como resultado del ejercicio 2016, se procede a calcular el impuesto a la renta, aplicando para este ejercicio el 22%, causando un impuesto a la renta de 29.134,50.

Nota 16. Anticipo de Impuesto a la Renta 2016

**CÁLCULO DEL ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA
MERPUBLI CIA. LTDA.
EJERCICIO FISCAL 2017**

Partidas	Tasa	Base Imponible	Impuesto
Patrimonio Total	0,20%	118.883,17	237,77
Costos y Gastos Deducibles	0,20%	3.007.329,04	6.014,66
Activo Total	0,40%	578.321,95	2.313,29
Total Ingresos Gravables	0,40%	3.155.830,57	12.623,32
		Total	21.189,03
Anticipo Impuesto a la Renta		21.189,03	
(-) Retenciones en la fuente 2016		39.925,79	
(=) Valor del anticipo que excede Ret.		-18.736,76	

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 2017 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 2016.

NOTAS AL ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Nota 17. Capital Social

NÓMINA DE SOCIOS Y ACCIONISTAS			
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
TOTAL APORTES DE CAPITAL			12.500,00

Al cierre del ejercicio 2016, el capital social se mantiene en USD 12.500,00.

Nota 18. Utilidad Neta del Ejercicio

La utilidad del ejercicio 2015 fue de 107.146,59, esta fue distribuida a las diferentes partidas dentro del año corriente, de la siguiente manera:

Archivo Comprobantes Administración Reportes Herramientas Activos Fijos Anexos Transaccionales

Comprobante Numero

Contribuyente

Fecha Emisión Diciembre/2016 Apertura

Concepto

ATS

Cuenta	Nombre	Número	Planilla	(+)	(-)	Concepto
✓ 311010001	UTILIDAD DEL EJERCICIO	...	37	45,206.49		DISTRIBUCION DE UTILIDADES - E
✓ 251010007	15% PARTICIPACION TRABAJADOR...	2016			-16,071.99	15% PARTICIPACIÓN TRABAJAD
✓ 251010008	IMPUESTO A LA RENTA	...	2016		-29,134.50	IMPUESTO A LA RENTA - EJERCI

Total Comprobante

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	3.884.822,61
PAGADO A PROVEEDORES	-3.787.630,95
VARIOS	-4.206,34
TOTAL ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	92.985,32

Como resultado del Flujo de Efectivo por Actividades de Operación se obtuvo un resultado final negativo de 92.985,32, en la conciliación de las diferentes partidas.

Nota 20. Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión

La empresa no tuvo variaciones en el activo fijo.

Nota 21. Flujo de Efectivo por Actividades de Financiamiento

Para el flujo de efectivo por Financiamiento para el ejercicio 2016, tiene una variación en positivo de 5.228,98 que corresponde al incremento en la Reserva Facultativa y que será capitalizada conjuntamente con el valor acumulado en esta provisión.

La sumatoria de los diferentes rubros del Flujo de Efectivo nos da como resultado la cantidad de 98.214,30 que corresponde a la variación del efectivo al final del período 2016

Nota 22. Índices Financieros

			<u>2016</u>	<u>2015</u>		
INDICE DE LIQUIDEZ =	ACTIVO CORRIENTE	<u>557.291,67</u>	1,31	1,24	> 1	SI CUMPLE
	PASIVO CORRIENTE	<u>424.528,34</u>				
AUTONOMÍA FINANCIERA=	PATRIMONIO	<u>118.883,17</u>	0,21	0,13	> 0,3	NO CUMPLE
	ACTIVO TOTAL	<u>578.321,95</u>				
ENDEUDAMIENTO =	PASIVO TOTAL	<u>459.438,78</u>	3,86	6,79	< 1,5	NO CUMPLE
PATRIMONIAL	PATRIMONIO	<u>118.883,17</u>				

Cómo se puede observar en el cuadro adjunto, los índices no son los óptimos, porque aunque en la comparación de los dos últimos ejercicios se ha tenido liquidez, la autonomía financiera de la compañía ante sus acreedores no es la esperada, así como la capacidad de endeudamiento se ha visto afectada, sin embargo se mantiene con su liquidez que le permite cubrir sus obligaciones corrientes en los tiempos establecidos.

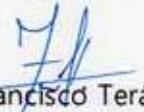
CONCLUSIÓN:

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.

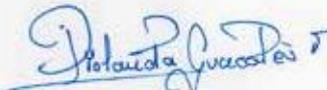
Cordialmente,

MERPUBLI CIA. LTDA.


Francisco Terán G.

Gerente General

C.I. 1707856389



Yolanda Guacalés T.

Contadora General

RUC. 0401397120001



MERPUBLI
MERCANTIL
PUBLICITARIA CIA. L

Quito, marzo 2017