



## **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

<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>		<b>122.499,30</b>
CAJA		300,00
CAJA CHICA	300,00	
BANCOS		122.199,30
BANCO PACIFICO	47.023,37	
BANCO PICHINCHA	24.977,76	
BANCO AMAZONAS	9.807,03	
BANCO UNIVERSAL	40.391,14	

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	240.111,38
Cuentas por Cobrar Clientes 2014	6.177,21
Saldo	233.934,17
<b>1% Incobrables</b>	<b><u>2.339,35</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	240.111,38
( - ) Provisión Incobrables	- 24.011,14

**Nota 3. Otras cuentas por cobrar.**

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
DETALLE	VALORES
EMPLEADOS	363,97
MEDIOS	284,47
OTROS	5.116,69
<b>TOTAL</b>	<b>5.765,13</b>

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	
<b>OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>54.474,56</b>
OTROS PAGOS	52.874,56
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	70.216,30
CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA	38.390,26
CRÉDITO POR SALIDA DE DIVISAS - ISD	965,16
<b>TOTALES</b>	<b>109.571,72</b>

La empresa ingresó el trámite de devolución del Impuesto al Valor Agregado, cuya respuesta fue favorable, emitió Nota de Crédito que al 31 de diciembre del 2017, no fue efectivizada, cuyo valor es de 142.728,75, misma que nos permitirá recuperar liquidez para la compañía.

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

<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO FIJO DEPRECIABLE - 2016</b>	
MUEBLES Y ENSERES	16.974,82
EQUIPO DE OFICINA	4.787,00
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	11.690,00
VEHICULOS Y MOTOCICLETAS	1.472,33
EQUIPO AUDIO Y VIDEO	5.942,75
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>40.866,90</b>
( - ) DEPRECIACION ACUMULADA	-20.231,82
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>20.635,08</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 1.000,00, 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	239.299,22
TELEVISIÓN	9.387,27
PRODUCCIÓN	159.222,28
	<b>407.908,77</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, que para el caso, televisión 30 días, 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	12.551,99
OBLIGACIONES IESS	11.777,36
BENEFICIOS DE ORDEN SOCIAL	4.106,83
IMPUESTO A LA RENTA EJERCICIO CORRIENTE	9.513,27
	<b>37.949,45</b>

PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	
DETALLE	VALORES
15% TRABAJADORES	15.545,26
	<b>15.545,26</b>

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	6.500,00
TERÁN GUERRA FRANCISCO JAVIER	4.487,62
	<b>10.987,62</b>

Los socios tienen aún disponible parte de sus dividendos.

### 8.3. Anticipo Clientes

ANTICIPO CLIENTES	
DETALLE	VALORES
ANTICIPO CLIENTES	61.485,62
	<b>61.485,62</b>

Al cierre del ejercicio 2017, seguimos con la misma cantidad de anticipo clientes, en vista de que el Ministerio de Relaciones Laborales no ha dado la orden para la facturación y liquidación del proyecto.

## Nota 9. Reservas

<b>RESERVAS</b>	
<b>DETALLE</b>	<b>VALORES</b>
RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL	26.125,38
RESERVA PARA DESAHUCIO	16.255,06
	<b>42.380,44</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	21.041,81
Reserva de Capital	20.901,26
<b>TOTAL</b>	<b>44.443,07</b>

Al cierre del ejercicio 2017, el Patrimonio de Merpubli Cía. Ltda. queda estructurado de la siguiente manera.

<b>PATRIMONIO - 2017</b>	
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	38.363,30
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	1.032,00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>96.338,37</b>

## NOTAS AL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

### Nota 11. Ventas Netas.

<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		2.928.799,41
<b>POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS</b>		
POR MEDIOS DE PUBLICIDAD	2.815.458,07	
POR PRODUCCION INTERNA	66.296,98	
POR PRODUCCION EXTERNA	461.107,26	
POR FEE	267.887,40	
POR COMISIONES	153.616,85	
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-835.567,15	
(-) DESCUENTOS EN VENTAS	0,00	
<b>OTROS INGRESOS</b>		
DIFERENCIAS A FAVOR	215,52	2.584,89
OTROS	554,29	
INTERESES GANADOS	520,43	
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS	1.294,65	
<b>TOTAL INGRESOS NETOS</b>		<b>2.931.384,30</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>		2.061.503,40
COMPRAS MEDIOS PRENSA	66.197,12	
COMPRAS MEDIOS RADIO	959.078,59	
COMPRAS MEDIOS TELEVISION	739.709,83	
COMPRAS MEDIOS REVISTA	765,00	
COMPRAS PRODUCCION	295.752,86	
<b>MANO DE OBRA DIRECTA</b>		
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	160.830,75	160.830,75
<b>(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE PRODUCCIÓN</b>		38.068,35
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	9.939,03	
MONITORE E INVESTIGACIÓN DE MEI	28.129,32	
<b>TOTAL COSTOS</b>		<b>2.260.402,50</b>

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 REMUNERACIONE:	243.993,71
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo	51.174,17
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	18.990,70
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONA	9.197,09
LEGALES Y NOTARIALES	3.486,80
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	6.363,74
SEGURIDAD Y VIGILANCIA	1.705,09
SISTEMA DE CONTABILIDAD Y MEDIOS	5.940,00
COMISIONES	157.649,62
SEGUROS Y REASEGUROS	15.395,30
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trab:	4.659,19
GASTOS DE VIAJE	3.834,88
ATENCIÓN CLIENTES	6.427,34
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	7.148,87
INTERNET	4.580,43
COURIER/ ENVIOS	281,88
SUMINISTROS, PAPELERIA Y COPIADORA	4.344,03
ARRIENDO OFICINAS	11.400,00
SEGURO MEDICO	6.338,44
<b>DEPRECIACIONES/AMORTIZACIONES:</b>	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7.784,02
GASTOS FINANCIEROS	2.912,73
GASTOS BANCARIOS	2.730,79
CUENTAS INCOBRABLES	2.565,45
JUBILACION PATRONAL	7.155,00
<b>OTROS</b>	
COMBUSTIBLE	1.849,50
MOVILIZACION	3.417,62
LIBROS Y TEXTOS SUSCRIPCIONES	230,85
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	794,88
AFILIACIONES Y CONTRIBUCIONES	1.272,21
IMPUESTOS Y TASAS	2.145,96
IMPUESTOS MUNICIPALES	1.715,80
IMPUESTOS ASUMIDOS	1.911,97
MULTAS, IMPUESTOS, INTERESES/ OTROS	1.703,60
IMPUESTOS NO RECUPERADOS	1,73
CAPACITACIÓN	2.968,74
PÉRDIDAS ACTIVO FIJO	172,40
OTRAS CUENTAS INCOBRABLES	0,00
OTROS	1.315,44

**TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS****605.559,97**

Se detallan en el cuadro anterior los Gastos Administrativos incurridos durante el ejercicio 2017.

**Nota 14. Participación Trabajadores**

<b>UTILIDAD CONTABLE/PÉRDIDA</b>		<b>63.421,83</b>
( + ) GASTOS NO DEDUCIBLES		16.751,73
MOVILIZACION	1.785,05	
JUBILACION PATRONAL	7.155,00	
IMPUESTOS ASUMIDOS	1.911,97	
COMBUSTIBLE	1.849,50	
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	3.020,77	
CUENTAS INCOBRABLES	226,10	
EXCESO EN GESTIÓN	803,34	
<b>UTILIDAD TRIBUTARIA NETA</b>		<b>80.173,56</b>
( - ) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES		9.513,27

Como resultado del ejercicio 2017, se obtuvo una utilidad contable de 63.421,83, de la que se asigna el 15% de participación a los trabajadores, que equivale a 9.513,27.

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 2018.

### Nota 15. Impuesto a la Renta

<b>UTILIDAD CONTABLE/PÉRDIDA</b>		<b>63.421,83</b>
( + ) GASTOS NO DEDUCIBLES		16.751,73
MOVILIZACION	1.785,05	
JUBILACION PATRONAL	7.155,00	
IMPUESTOS ASUMIDOS	1.911,97	
COMBUSTIBLE	1.849,50	
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	3.020,77	
CUENTAS INCOBRABLES	226,10	
EXCESO EN GESTIÓN	803,34	
<b>UTILIDAD TRIBUTARIA NETA</b>		<b>80.173,56</b>
( - ) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES		9.513,27
<b>UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION TRABAJADORES</b>		<b>70.660,29</b>
( - ) 22% IMPUESTO A LA RENTA		15.545,26

Luego de distribuir el 15% trabajadores como resultado del ejercicio 2017, se procede a calcular el impuesto a la renta, aplicando para este ejercicio el 22%, causando un impuesto a la renta de 15.545,26.

#### **Nota 16. Anticipo de Impuesto a la Renta 2017**

El anticipo determinado para el Ejercicio 2018, es de 18.346,38, que en realidad hace de impuesto mínimo a liquidarse en el 2019, ya que las retenciones efectuadas durante el año 2017 han sido superiores al determinado:

Anticipo determinado por SRI – año 2018	18.346,38
( - ) retenciones efectuadas – año 2017	36.696,72
Saldo	18.350,34

### **NOTAS AL ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

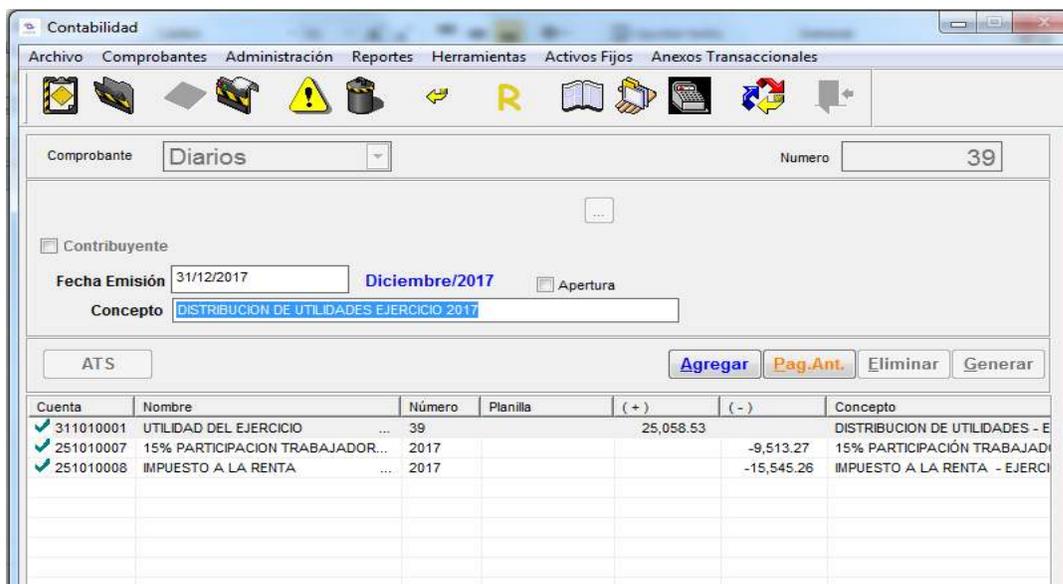
#### **Nota 17. Capital Social**

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
<b>TOTAL APORTES DE CAPITAL</b>			<b>12.500,00</b>

Al cierre del ejercicio 2017, el capital social se mantiene en USD 12.500,00.

#### **Nota 18. Utilidad Neta del Ejercicio**

La utilidad del ejercicio 2017 fue de 63.421,83, esta fue distribuida a las diferentes partidas dentro del año corriente, de la siguiente manera:



## 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	2.922.550,90
PAGADO A PROVEEDORES	-2.908.102,01
VARIOS	0,00
<b>TOTAL ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>14.448,89</b>

Como resultado del Flujo de Efectivo por Actividades de Operación se obtuvo un resultado final negativo de 9.629,21, en la conciliación de las diferentes partidas.

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

Como resultado de las Actividades de Inversión, la empresa tuvo un desembolso de 5.851,68 por las adquisición de Activo Fijo.

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

Para el flujo de efectivo por Financiamiento para el ejercicio 2017, tiene una variación en positivo de 1.032,00 como resultado de Ganancias y Pérdidas Actuariales por salidas anticipadas del personal.

La sumatoria de los diferentes rubros del Flujo de Efectivo nos da como resultado la cantidad de 14.448,89 que corresponde a la variación del efectivo al final del período 2017

## Nota 22. Índices Financieros

			<u>2016</u>	<u>2017</u>		
<b>INDICE DE LIQUIDEZ =</b>	<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>654.279,69</u>	<b>1,31</b>	<b>1,24</b>	> 1	SI CUMPLE
	<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>474.651,21</u>				
<b>AUTONOMÍA FINANCIERA=</b>	<u>PATRIMONIO</u>	<u>96.338,36</u>	<b>0,21</b>	<b>0,13</b>	> 0,3	SI CUMPLE
	<u>ACTIVO TOTAL</u>	<u>674.855,63</u>				
<b>ENDEUDAMIENTO =</b>	<u>PASIVO TOTAL</u>	<u>578.517,27</u>	<b>3,86</b>	<b>6,79</b>	< 1,5	NO CUMPLE
<b>PATRIMONIAL</b>	<u>PATRIMONIO</u>	<u>96.338,36</u>				

Cómo se puede observar en el cuadro adjunto, cumplimos dos de los índices requeridos, la liquidez y la autonomía financiera, la capacidad de endeudamiento se ha visto afectada, sin embargo se mantiene con 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,

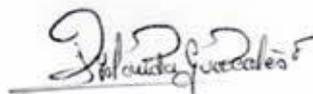
MERPUBLI CIA. LTDA.



Francisco Terán G.

Gerente General

C.I. 1707856389



Yolanda Guacalés T.

Contadora General

RUC. 0401397120001

Quito, marzo 2018