PUBLIVIA S.A.

Informe del Auditor Independiente
sobre el examen de los estados financieros
al 31 de Diciembre del 2016

# PUBLIVIA S.A.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016

Contenido

Informe del Auditor Independiente..... 1

Estados Financieros Auditados

Estado de Situación Financiera..... 4

Estado de Resultado Integral..... 6

Estado de Cambios en el Patrimonio neto de los accionistas..... 7

Estado de Flujos de efectivo..... 8

Notas a los Estados Financieros..... 10

# INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas:
**PUBLIVIA S.A.**

## Informe sobre la auditoría de los estados financieros

### 1. Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de **PUBLIVIA S.A.,** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo 2.1 de la sección Fundamentos de la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los demás aspectos importantes, la situación financiera de **PUBLIVIA S.A.,** al 31 de diciembre del 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### 2. Fundamentos de la opinión con salvedad

2. 1. La compañía, al 31 de diciembre de 2016, presenta una cuenta por cobrar relacionada por el valor de US$ 673.195 y una estimación por deterioro de US$ 400.000. De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, al no existir una garantía y/o probabilidad real de cobro, la compañía debió registrar una pérdida por deterioro en el ejercicio económico 2016, de US$ 273.195.

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedades.

### 3. Otra información

La Administración de **PUBLIVIA S.A.,** es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el informe anual a los accionistas e informe del Gerente General de la compañía **PUBLIVIA S.A.,** pero no incluye los estados financieros y el informe del auditor.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros. Si con base en el trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho. No tenemos observaciones que informar al respecto.

## 4. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de **PUBLIVIA S.A.**, de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los miembros de la Administración son los responsables de supervisar el proceso de la información financiera de la Compañía.

## 5. Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material sí, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios, basadas en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es más elevado que en el caso de errores materiales debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.

- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes.

*Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección,* del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el *momento de realización de la auditoría planificada* y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

**6. Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios**

El informe de Cumplimiento tributario de **PUBLIVIA S.A.,** al 31 de diciembre del 2016, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

**CRA. Luis Galárraga Rivera**
**C.C.0912983392** **Registro SC-RNAE-2-766**
**Auditor Externo**
**31 de marzo del 2017**

***Guayaquil, Ecuador.***

**PUBLIVIA S.A.**
**Estado de Situacion Financiera**
**Al 31 de Diciembre del 2016 , con cifras comparativas**
**al 31 de diciembre del 2015**
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

| | Notas | 31 de Diciembre 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|
| **Activos** | | | |
| **Activos corrientes:** | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 1.684 | 7.497 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 5 | 1.311.951 | 1.425.696 |
| Otros activos | 6 | 16.968 | 19.090 |
| Activos por Impuesto Corriente | 10 | 12.489 | 0 |
| **Total activos corrientes** | | **1.343.092** | **1.452.283** |
| **Activos no corrientes:** | | | |
| Propiedad, Planta y Equipo, neto | 7 | 575.120 | 672.738 |
| Inversiones | 8 | 1.657 | 4.461 |
| Otros activos | 6 | 1.350 | 1.350 |
| **Total activos no corrientes** | | **578.127** | **678.549** |
| **Total activos** | | **1.921.219** | **2.130.832** |

| Pasivos y patrimonio | | 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|
| **Pasivos corrientes:** | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | **9** | 935.503 | 864.978 |
| Pasivos por impuestos corrientes | **10** | 19.431 | 79.292 |
| Obligaciones acumuladas | **11** | 57.800 | 51.792 |
| **Total pasivos corrientes** | | **1.012.734** | **996.062** |
| | | | |
| **Pasivos no corrientes** | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | **9** | 70.502 | 307.108 |
| Obligación por beneficios definidos | **13** | 261.545 | 219.294 |
| Pasivos por impuestos diferidos | **10.3** | 55.177 | 71.697 |
| **Total pasivos no corrientes** | | **387.224** | **598.099** |
| | | | |
| **Total Pasivos** | | **1.399.958** | **1.594.161** |
| | | | |
| **Patrimonio :** | | | |
| Capital Social | **14.1** | 31.580 | 31.580 |
| Reserva Legal | **14.2** | 29.188 | 29.188 |
| Reserva Facultativa | | 80 | 80 |
| Otros resultados integrales | | 4.144 | -11.024 |
| Resultados acumulados | **14.3** | 456.269 | 486.847 |
| **Total Patrimonio** | | **521.261** | **536.671** |
| **Total pasivos y patrimonio** | | **1.921.219** | **2.130.832** |

**Ab. Jaime Orellana Sampedro**
**Gerente**

**Sra. Letty Orellana Arenas**
**Contadora General**

**Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.**

**Estado de Resultado Integral**
**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016**
**con cifras comparativas del año 2015**
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

| | Notas | 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|
| Ingresos ordinarios | **15** | 2.118.392 | 2.292.564 |
| Costo de ventas | **17** | -1.197.618 | -1.320.842 |
| **Utilidad bruta** | | 920.774 | 971.722 |
| Otras ganancias y (pérdidas) | **16** | 660 | 5.348 |
| Gastos de administración | **17** | -856.699 | -1.077.630 |
| Costos financieros | **18** | -71.098 | -83.927 |
| **Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta** | | -6.363 | -184.487 |
| Participación de trabajadores | | 0 | 0 |
| Impuesto a la renta corriente | **10.2** | -40.735 | -95.338 |
| Impuesto a la renta diferido | **10.3** | 16.520 | 42.099 |
| **Utilidad neta del año** | | **-30.578** | **-237.726** |
| **Otro resultado integral** | | | |
| Partidas que no se reclasificarán al resultado del período: | | | |
| Pérdida o ganacia actuarial por beneficios definidos | | **15.168** | **-11.024** |
| **Total resultado integral del año** | | **-15.410** | **-248.750** |

**Ab. Jaime Orellana Sampedro**
**Gerente**

**Sra. Letty Orellana Arenas**
**Contadora General**

**Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.**

**PUBLIVIA S.A.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016**

**con cifras comparativas del año 2015**

**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

| | | | | | Resultados Acumulados | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Notas | Capital Social | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Otros resultados integrales | Adopción por primera vez de las NIIF | Otras Reservas | Resultados | Total Patrimonio |
| **Saldos al 1 de enero del 2015** | | **31.580** | **29.188** | **80** | **0** | **432.004** | **129.671** | **162.898** | **785.421** |
| Pérdidas y/o ganancias actuariales | | | | | (11.024) | | | | (11.024) |
| Rsueltado integral del año | | | | | | | | (237.726) | (237.726) |
| **Saldos al 31 de diciembre del 201** | **14** | **31.580** | **29.188** | **80** | **(11.024)** | **432.004** | **129.671** | **(74.828)** | **536.671** |
| Pérdidas y/o ganancias actuariales | | | | | 15.168 | | | | 15.168 |
| Rsueltado integral del año | | | | | | | | (30.578) | (30.578) |
| **Saldos al 31 de diciembre del 201** | **14** | **31.580** | **29.188** | **80** | **4.144** | **432.004** | **129.671** | **(105.406)** | **521.261** |

**Ab. Jaime Orellana Sampedro**
**Gerente General**

**Sra. Letty Orellana Arenas**
**Contador General**

**Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.**

**PUBLIVIA S.A.**
**Estado de Flujos de Efectivo**
**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016**
**con cifras comparativas del año 2015**
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

| | Notas | 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|
| Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación: | | | |
| Recibido de clientes | | 2.122.178 | 2.438.899 |
| Pagado a proveedores y empleados | | (1.998.531) | (2.042.262) |
| Efectivo generado por las operaciones | | 123.647 | 396.637 |
| Intereses pagados | | (91.717) | (62.217) |
| Impuesto a la renta pagado | | (37.743) | (75.991) |
| **Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:** | | **(5.813)** | **258.429** |
| **Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:** | | | |
| Valores entregados a relacionados | | 0 | (239.435) |
| Compras de propiedades y equipos | | 0 | 0 |
| **Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión** | | **0** | **(239.435)** |
| **Flujo de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación** | | | |
| Pagos de préstamos | | 0 | (15.268) |
| Otras entadas (salidas) de efectivo | | 0 | 0 |
| **Flujo neto de efectivo proveniente de (usadoen) actividades de financiación** | | 0 | (15.268) |
| **Aumento (disminución) neto en caja y bancos** | | (5.813) | 3.726 |
| Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año | | 7.497 | 3.771 |
| Efectivo y equivalente de efectivo al final del año | 4 | **1.684** | **7.497** |

**Ab. Jaime Orellana Sampedro**
**Gerente**

**Sra. Letty Orellana Arenas**
**Contadora General**

**Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.**

**PUBLIVA S.A.**
**Estado de Flujos de Efectivo (continuación)**
**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016**
**con cifras comparativas del año 2015**

| | Notas | 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|
| **Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:** | | | |
| Utilidad / (Pérdida) neta | | (30.578) | (237.726) |
| Ajuste para conciliar la utilidad con el flujo neto de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación: | | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | **17** | 76.360 | 114.295 |
| Ajuste por gasto por impuesto a la renta | **10.2** | 40.735 | 95.338 |
| Ajuste por gasto por participación trabajadores | **11** | 0 | 0 |
| Provisión para beneficios definidos | **17** | 57.419 | 37.293 |
| Provisión intereses y permisos municipales | | 438.748 | 776.563 |
| Provisión por deterioro | | 0 | 1.446 |
| Baja de propiedades, planta y equipo | | 21.258 | 176.380 |
| Efecto gasto (ingreso) por impuesto diferido | | (16.520) | (42.099) |
| Ganancia por reconocimiento inversión a valor patrimonial proporcional | | 2.805 | (4.061) |
| (Aumento) disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | | 101.256 | 95.402 |
| (Aumento) disminución en otros activos | | 4.926 | (12.535) |
| (Aumento) disminución en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | | (708.230) | (671.714) |
| Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas | | 6.008 | (70.153) |
| **Flujo neto efectivo proveniente de actividades de operaciones** | | **(5.813)** | **258.429** |

**Ab. Jaime Orellana Sampedro**
**Gerente**

**Sra. Letty Orellana Arenas**
**Contador General**

**Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.**

**PUBLIVIA S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América US$)

---

1.- **Información General**:

PUBLIVIA S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 12 de enero de 1988, e inscrita en el Registro mercantil con fecha 26 de abril de 1988.

La Compañía tiene como actividad principal prestar Servicios de Publicidad.
El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, calles Víctor Manuel Rendón 401 y General Córdova.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

| 31 de Diciembre: | Índice de Inflación anual |
|---|---|
| 2016 | 1,12% |
| 2015 | 3,38% |
| 2014 | 3,67% |

2.- **Resumen de las Principales Políticas Contables**:

**2.1 Bases de Preparación**

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

La preparación de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

**2.2 Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

**2.3 Activos y Pasivos Financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen a continuación:

**2.3.1 Cuentas por cobrar**

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**2.3.2 Otros pasivos financieros**

Representan cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

**2.3.2.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos 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. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

**2.3.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre, la Compañía presenta una provisión por deterioro de sus otras cuentas por cobrar.

**2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros**

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

**2.4 Propiedad, Planta y Equipo**

**2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse, a excepción de las oficinas y vallas publicitarias que están reconocidas a su valor razonable.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

**2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y

método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| | |
|---|---|
| Edificios | **20** |
| Muebles, Enseres | **10** |
| Equipo de oficina | **10** |
| Otros activos fijos (Vallas publicitarias) | **8** |
| Vehículos | **5** |

**2.4.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo**

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

**2.5 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 o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo 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.

**2.6 Inversiones en acciones**

**Inversiones en asociadas**

Se consideran entidades asociadas a aquellas en las cuales PUBLIVIA S.A. ejerce una influencia significativa (20% al 50% del paquete accionario), la cual no constituye una subsidiaria ni participación en un negocio conjunto.

Influencia significativa representa el poder para participar en decisiones relacionadas con la política financiera y operativa de la Compañía en la que se invierte, pero no implica un control o control conjunto sobre estas políticas.

PUBLIVIA S.A. aplicó para el año 2016 y 2015 el método del valor patrimonial proporcional para la valoración de las acciones.

### 2.7 Impuestos

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

#### 2.7.1 Impuestos 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 no 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 período.

#### 2.7.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferidos se reconoce por todas la 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.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

#### 2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gastos, y son 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.

### 2.8 Beneficios a Empleados

#### 2.8.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen Otros resultados Integrales del periodo en el que surgen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en los resultados acumulados y no son reclasificados a la utilidad o pérdida del ejercicio.

Los costos por servicios presentes y pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

### 2.8.2 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades liquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

### 2.9 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden 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.

### 2.9.1 Venta de Servicios

Los ingresos ordinarios por prestación de servicios se reconocen por la referencia al grado de terminación de la transacción final del período en que se informa y porque puede ser estimado con fiabilidad.

### 2.10 Costos y Gastos

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 período más cercano en el que se conocen.

### 2.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

## 3 Estimación y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presenta las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

### 3.1 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.4.3. La Compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y Equipo al final de cada año.

### 3.2 Beneficios a Empleados

Como se describe en la Nota 13, Las hipótesis usadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente.

## 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2016 | 2015 |
| Efectivo | 160 | 160 |
| Bancos | 1.524 | 7.337 |
| Total | 1.684 | 7.497 |

## 5 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| Clientes | **292.295** | 259.405 |
| Clientes relacionados (Nota 19.1) | **4.119** | 0 |
| **Subtotal** | **296.415** | 259.405 |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Funcionarios y empleados | **2.325** | 1.211 |
| Relacionados (*) (Nota 19.1) | **1.410.939** | 1.563.250 |
| Otras | **2.272** | 1.830 |
| Provisión por deterioro | **-400.000** | -400.000 |
| **Subtotal** | **1.015.536** | 1.166.291 |
| **Total** | **1.311.951** | 1.425.696 |

| Clasificación: | | |
|---|---|---|
| Corriente | **1.311.951** | 1.425.696 |
| No corriente | **0** | 0 |
| Total | **1.311.951** | 1.425.696 |

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por servicios de publicidad y alquiler de vallas.

(*) Corresponden a valores entregados a partes relacionadas de la compañía, las mismas que no generan intereses.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar es como sigue:

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2016 | 2015 |
| Por vencer | **114.250** | 190.174 |
| Vencidos-Días | | |
| 1 – 30 | **29.886** | 50.624 |
| 31 – 60 | **131.389** | 18.607 |
| 61 en adelante | **20.890** | 0 |
| Total | **296.415** | 259.405 |

Los movimientos de la cuenta "Provisión por deterioro otras cuentas por cobrar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Saldo al principio del año | **-400.000** | -400.000 |
| Provisión con cargo a resultado | **0** | 0 |
| Castigos | **0** | 0 |
| Saldo al final del año | **-400.000** | -400.000 |

## 6 Otros activos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los Otros Activos consistían de lo siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2016 | 2015 |
| Gastos pagados por anticipados: | | |
| Seguros | **10.491** | 4.597 |
| Arriendos | **6.477** | 14.493 |
| Depósitos en Garantía | **1.350** | 1.350 |
| Total | **18.318** | 20.440 |

Clasificación:

| | | |
|---|---|---|
| Corriente | **16.968** | 19.090 |
| No corriente | **1.350** | 1.350 |
| Total | **18.318** | 20.440 |

## 7 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistían de lo siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2016 | 2015 |
| Costo o valuación | **1.123.734** | 1.167.645 |
| Depreciación acumulada y deterioro | **-548.614** | -494.907 |
| | **575.120** | 672.738 |

Clasificación:

| | | |
|---|---|---|
| Terrenos | **922** | 922 |
| Edificios | **330.147** | 352.040 |
| Equipos de Oficina | **0** | 100 |
| Vehículos | **0** | 0 |
| Vallas Publicitarias | **244.051** | 319.676 |
| | **575.120** | 672.738 |

Los movimientos de Propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

| | Terrenos | Edificios | Equipos de Oficina | Vehículo | Vallas Publicitarias | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Costos:** | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | 922 | 471.925 | 6.492 | 86.564 | 601.742 | 1.167.645 |
| Adiciones y/o Reavalúos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ventas y/o retiros | 0 | 0 | 0 | 0 | -43.911 | -43.911 |
| **Saldos al 31 de diciembre del 2016** | **922** | **471.925** | **6.492** | **86.564** | **557.831** | **1.123.734** |
| | | | | | | |
| **Depreciación acumulada y deterioro:** | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | 0 | -119.885 | -6.392 | -86.564 | -282.066 | -494.907 |
| Ventas y/o retiros | 0 | 0 | 0 | 0 | 22.653 | 22.653 |
| Gastos por depreciación | 0 | -21.893 | -100 | 0 | -54.367 | -76.360 |
| **Saldos al 31 de diciembre del 2016** | **0** | **-141.778** | **-6.492** | **-86.564** | **-313.780** | **-548.614** |

## 8 Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones, consistían de lo siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2016 | 2015 |
| Decafinsa S.A. | **400** | 400 |
| Ajuste a Valor Patrimonial Proporcional | **1.257** | 4.061 |
| Total | **1.657** | 4.461 |

PUBLIVIA S.A. posee el 50% del paquete accionario de la compañía DECAFINSA S.A, que corresponde a 10,000 acciones ordinarias a un costo de US$ 0.04.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las acciones están valoradas bajo el método del valor patrimonial proporcional.

## 9 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2016 | 2015 |
| **Cuentas por pagar comerciales:** | | |
| Proveedores locales | **129.498** | 127.877 |
| Subtotal | **129.498** | 127.877 |
| **Otras cuentas por pagar:** | | |
| Ingresos por devengar facturación anticipada (*) | **285.550** | 244.754 |
| M.I. Municipalidad de Guayaquil (**) | **517.354** | 762.762 |
| Otras | **73.603** | 36.693 |
| Subtotal | **876.507** | 1.044.209 |
| Total | **1.006.005** | 1.172.086 |

Clasificación:

| | | |
|---|---|---|
| Corrientes | **935.503** | 864.978 |
| No corrientes | **70.502** | 307.108 |
| Total | **1.006.005** | 1.172.086 |

(*) La política contable de la Compañía es reconocer el ingreso por alquiler de vallas en función del tiempo transcurrido de los contratos y no en función del cobro o de la facturación, tal como lo disponen las Normas Internacionales de Información Financiera.

(**) Los valores por pagar a la M.I. Municipalidad de Guayaquil corresponden a valores acumulados por impuestos municipales por el uso de espacio para las vallas publicitarias.

## 10 Impuestos

### 10.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2016 | 2015 |
| **Activos por impuesto corriente:** | | |
| Impuesto al valor agregado | **12.489** | 0 |
| Retenciones en la fuente | **0** | 0 |
| Total | **12.489** | 0 |
| **Pasivos por impuesto corriente:** | | |
| Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones | **5.444** | 16.372 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | **6.774** | 58.699 |
| Impuesto a la renta por pagar | **7.213** | 4.221 |
| Total | **19.431** | 79.292 |

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2016 | 2015 |
| **Saldo al principio del año** | **4.221** | 37.674 |
| Provisiones con cargo a resultado | **40.735** | 95.338 |
| Pagos | **-37.743** | -75.991 |
| Crédito tributario por anticipo de dividendos | **0** | -52.800 |
| Saldo al final del año | **7.213** | 4.221 |

### 10.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2016 | 2015 |
| Utilidad(Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta | **-6.363** | -184.487 |
| Gastos no deducibles | **191.523** | 621.294 |
| Ingreso exento | **0** | -4.061 |
| Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos | **0** | 609 |
| Utilidad gravable: | **185.160** | 433.355 |
| | | |
| Impuesto a la renta causado (22%) | **40.735** | 95.338 |
| Anticipo mínimo determinado | **20.003** | 21.848 |
| Impuesto a la renta reconocido en los resultados | **40.735** | 95.338 |

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%.

A partir del año 2010, 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, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. Dichos rubros deben aumentarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2013 hasta el 2016 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

### 10.3 Saldos del Impuesto Diferido

El movimiento de pasivo por impuesto diferido fue como sigue:

| | Propiedad, Planta y Equipo |
|---|---|
| Saldo al 31 de diciembre del 2015 | 71.697 |
| Reconocido en los resultados | -16.520 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 | **55.177** |

### 11 Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2016 | 2015 |
| Beneficios sociales | **48.341** | 21.715 |
| Participación de trabajadores | **0** | 0 |
| Intereses | **9.459** | 30.077 |
| Total | **57.800** | 51.792 |

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

| | Beneficios Sociales | Participación de Trabajadores | Intereses | Total |
|---|---|---|---|---|
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | 21.715 | 0 | 30.077 | 51.792 |
| Provisiones | 55.089 | 0 | 61.276 | 116.365 |
| Pagos | -28.463 | 0 | -81.894 | -110.357 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | **48.341** | **0** | **9.459** | **57.800** |

### 12 Precios de Transferencia

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto acumulado superior a los US$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no superaron el monto acumulado para presentar esta información.

## 13 Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2016 | 2015 |
| Jubilación patronal | **191.925** | 171.270 |
| Bonificación por desahucio | **69.620** | 48.024 |
| Total | **261.545** | 219.294 |

### 13.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2016 | 2015 |
| **Saldo al principio del año** | **171.270** | 134.735 |
| Costo laboral por servicios actuales | **19.646** | 18.252 |
| Interés neto (costo financiero) | **10.547** | 8.812 |
| Pérdida (ganancia) actuarial | **-9.538** | 10.478 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | **0** | -1.007 |
| **Saldo al fin del año** | **191.925** | 171.270 |

### 13.2 Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2016 | 2015 |
| **Saldo al principio del año** | **48.024** | 36.867 |
| Costo laboral por servicios actuales | **24.270** | 5.108 |
| Interés neto (costo financiero) | **2.956** | 2.351 |
| Pérdida (ganancia) actuarial | **-5.630** | 546 |
| Beneficios pagados | **0** | -625 |
| Costo por servicios pasados | **0** | 3.777 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | **0** | 0 |
| **Saldo al fin del año** | **69.620** | 48.024 |

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por conceptos 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 periodo 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 dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

## 14 Patrimonio

### 14.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social consiste de 789.500 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US$0,04, totalmente suscritas y pagadas.

| | Número de acciones | Capital en acciones |
|---|---|---|
| **Saldo al 31 de diciembre del 2015** | **789.500** | 31.580 |
| Aumento de Capital | **0** | 0 |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2016** | **789.500** | 31.580 |

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital suscrito y pagado consistía los siguientes accionistas:

| Nombre | Nacionalidad | 2016 | % | 2015 | % |
|---|---|---|---|---|---|
| Febres-Cordero Cordovez María Auxiliadora | Ecuatoriana | 28.422 | 90,00 | 28.422 | 90,00 |
| Orellana Febres-Cordero Miguel Antonio | Ecuatoriana | 3.158 | 10,00 | 3.158 | 10,00 |
| | | 31.580 | 100,00 | 31.580 | 100,00 |

### 14.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos del 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

### 14.3 Resultados Acumulados

**Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por primera Vez de las NIIF-**

Proviene de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser utilizado para absorber pérdidas de años anteriores y los del último ejercicio económico concluido, si lo hubiere. También puede ser utilizado para realizar aumentos de capital y para ser distribuido a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

## 15 Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Ingresos provenientes de la venta de servicios | **2.118.392** | 2.292.564 |
| Total | **2.118.392** | 2.292.564 |

## 16 Las otras ganancias y (pérdidas) fueron como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Ganancia y/o pérdida por medición a valor patrimonial proporcional | **-2.805** | 4.061 |
| Otros ingresos | **3.465** | 1.287 |
| Total | **660** | 5.348 |

## 17 Costos y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Costo de ventas | **1.197.618** | 1.320.842 |
| Gastos de administración | **856.699** | 1.077.630 |
| Total | **2.054.317** | 2.398.472 |

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Compras de suministros y materiales | **243.126** | 322.508 |
| Sueldos y beneficios sociales | **412.625** | 423.162 |
| Fletes y transportes | **6.168** | 12.627 |
| Honorarios y servicios profesionales | **100.026** | 27.463 |
| Combustibles | **1.694** | 1.832 |
| Arrendamientos | **66.264** | 68.359 |
| Comisiones | **142.067** | 96.592 |
| Gastos de viaje | **2.836** | 2.748 |
| Depreciaciones y amortizaciones | **76.360** | 114.295 |
| Provisión para jubilación y Desahucio | **57.419** | 37.293 |
| Servicios básicos | **77.637** | 92.519 |
| Impuestos y contribuciones | **469.697** | 721.130 |
| Seguros | **10.727** | 20.874 |
| Provisión para cuentas dudosas | **0** | 1.446 |
| Bajas de activos | **21.258** | 176.380 |
| Otros | **366.413** | 279.244 |
| | **2.054.317** | 2.398.472 |

## 18 Costos Financieros

Los costos financieros fueron como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Intereses por préstamos bancarios | **501** | 1.355 |
| Intereses permisos municipales | **58.930** | 73.450 |
| Otros gastos financieros | **11.667** | 9.122 |
| Total costos financieros | **71.098** | 83.927 |

## 19 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

### 19.1 Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

| | Relación | 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|
| Metromedia Ecuador S.A. | Administración-Control | | |
| -Compras de bienes y servicios | | **207.099** | 278.057 |
| -Ventas de servicios | | **6.746** | 69.058 |
| Decafinsa S.A. | Administración-control | | |
| -Servicios de Asesoría Administrativa | | **58.993** | 63.653 |

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

| | Relación | 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|
| Cuentas por cobrar Metromedia Ecuador S.A. | Administración-Control | 4.119 | 0 |
| Cuentas por cobrar María Auxiliadora Febres-Cordero Cordovez | Accionista | 737.744 | 737.744 |
| Cuentas por cobrar Herederos Miguel Orellana Arenas (*) | Familiar | 673.195 | 825.506 |
| Cuentas por cobrar Miguel Orellana Febres Cordero | Accionista | 0 | 39 |
| Cuentas por Pagar Metromedia Ecuador S.A. | Administración-Control | 24.230 | 98.579 |

(*) Al 31 de diciembre del 2016 existe una provisión por deterioro de US$ 400.000.

### 19.2 Compensación del personal Clave de la Gerencia

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Beneficios a corto plazo | **120.935** | 133.053 |
| Beneficios post-empleo | **62.947** | 39.725 |
| Total | **183.882** | 172.778 |

### 20 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (31 de marzo del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

### 21 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos el 31 de marzo del 2017 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.