



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información General

PUBLIPUERTOS S.A. fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 21 de diciembre de 2010. La Compañía comenzó sus operaciones el 10 de noviembre de 2010

La empresa tiene como actividad económica el diseño de publicidad en general

2. Bases de elaboración

Los estados financieros se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, y están presentados en la unidad monetaria (dólares) de Estados Unidos de América.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de la compañía se detallan a continuación.

2.1 Políticas Contables

Bases de preparación de los estados financieros

PUBLIPUERTOS S.A., ha preparado los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados, y con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, hasta el 31 de Diciembre del 2015.

Estados Financieros

Un juego completo de Estados Financieros los constituyen: Estado de Situación Financiera, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de resultados Integral y Estado de Flujo de Efectivo terminados al 31 de diciembre del 2015.

Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de bienes y/o servicios se reconoce cuando se entregan los servicios y fueron aceptados por el cliente. El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta y que son cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.



Al 31 de diciembre del 2015 se termina con un saldo de USD 145.123,05 como cartera y otras cuentas a ser recuperadas.

Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Revelaciones de las estimaciones y los supuestos que la gerencia haya realizado al aplicar las políticas contables de la entidad.

La aplicación de las Normas Internacionales de información financiera requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectan los montos a reportar de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período de reporte.

3. Conformación de Capital

El capital social de la compañía está conformada por:

Cuadro No. 1

SOCIOS-ACCIONISTAS	CAPITAL		NUMERO DE PARTICIPACIONES	
	INICIAL	%		%
Zea Méndez María Cristina	680	85%	680	85%
Vallejo Castro Carlos Alberto	120	15%	120	15%
SUMAN	800	100%	800	100%

4. Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La información contenida en estados financieros es responsabilidad de la administración de Publipuertos S.A. La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requieren el uso de estimaciones y supuestos los cuales se han realizado en función de la información disponible a la fecha de presentación y emisión de los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, sin embargo, cabe anotar que estas estimaciones son vulnerables a posibles acontecimientos futuros, que obligaran a su revisión y posible modificación.

5. Restricción al pago de dividendos

La distribución de dividendos se realizará de acuerdo a lo resuelto por la Junta de Accionistas y en función a los fondos de efectivo disponibles o será capitalizado según lo que acordaren.

6. Ingreso de actividades ordinarias

La compañía mantiene la política de reconocer como ingresos de la operación lo facturado en el ejercicio hasta la fecha de cierre del respectivo período, esta facturación ha sido determinada sobre la base de los servicios efectivamente prestados, valorizados en tarifas vigentes en el correspondiente período en que se ha presentado el servicio.

En el ejercicio económico 2015 las actividades comerciales realizadas y declaradas son las siguientes:

Cuadro No. 2

VENTAS	AÑOS		VARIACION
	2015	2014	
Ventas	368.291,35	233.481,31	134.810,04
	368.291,35	233.481,31	23.358,92

Las diferencias más importantes son las siguientes: Aumento en ventas por Servicios Publicitarios (Valla Estándar) por USD 34.202,18 en comparación con el periodo 2014, aumento en la prestación de Servicios Publicitarios (Wall-Led) por USD 31.466,67 y en Pautaje Publicitario por USD 68.238.14

7. Impuestos a las ganancias

Cuadro No. 3

<i>Utilidad Contable Operativa</i>	52.404,87
<i>(-) 15% Utilidad para Trabajadores</i>	7.860,73
<i>(=) Utilidad antes de impuestos</i>	44.544,14
<i>(+) Gastos no deducibles</i>	4.060,26
<i>(=) Utilidad Gravable</i>	48.604,40
<i>(-) 22% Impuesto a la Renta Causado</i>	<u>10.692,97</u>
<i>(=) Utilidad a Distribuir</i>	<u>33.851,17</u>

El impuesto a la Renta del ejercicio económico 2015 es de USD 10.692,97

Anticipo calculado

A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.



**PUBLI
PUERTOS**

El calculo del Anticipo de Impuesto a la Renta para el ejercicio 2016 se presenta a continuación:

Detalle	Según Cia.		Valor Calculado
	Valor Rubros	%	
Activos Totales	9.665,53	0,4%	38,66
Patrimonio Total	56.620,64	0,2%	113,24
Costos y Gastos deducibles	319.686,95	0,2%	639,37
Ingresos gravados (f)	368.291,35	0,4%	1.473,17
Anticipo calculado (g)			2.264,44
Exoneraciones establecidas mediante Decretos o Leyes Especiales (h)			-
Anticipo determinado con cargo al ejercicio fiscal 2016			2.264,44
Retenciones en la Fuente que le han efectuado en el 2015			-
Anticipo Calculado a Pagar en julio y septiembre de 2016			2.264,44

8. Provisiones

El cálculo de provisiones se lo realiza periódicamente y su cuantificación se realiza en base a la información disponible a la fecha de cada cierre contable.

En el periodo 2015, la empresa no realizó una nueva provisión ya que se estima que se va a recuperar toda la cartera de cuentas por cobrar.

9. Beneficios al personal

La empresa tiene la obligación de provisionar el gasto por concepto de beneficios de orden social los cuales son cancelados a los trabajadores de conformidad a la Legislación Laboral vigente. Se registra mensualmente las provisiones sobre décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones y se cancela mensualmente el fondo de reserva al personal que ha cumplido más de un año de servicio.

Adicional el 15% de Participación Trabajadores para este año fue de USD 7.860,73

10. Patrimonio

La cuenta de Patrimonio está estructurada básicamente por el Capital Suscrito y pagado conforme lo establece la escritura pública por un valor de USD 800.00. La reserva legal se mantiene en USD 178,37 conforme al Art. 297 de la Ley de Compañías y estatutos de la empresa.

11. Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujo de efectivo la empresa ha definido las siguientes consideraciones:

- **Actividades de operación:** Los flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación se derivan fundamentalmente de las transacciones que constituyen la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias de la entidad. Por tanto, proceden de las operaciones y otros sucesos que entran en la determinación de las ganancias o pérdidas netas.
- **Actividades de inversión:** Representan los desembolsos para recursos que se utilizarán para generar ingresos y flujos de efectivo en el futuro. Solo los desembolsos que den lugar al reconocimiento de un activo en el estado de situación financiera cumplen las condiciones para su clasificación como actividades de inversión.

Por concepto de activos fijos al 31 de Diciembre del 2015 se tiene un valor de USD17.967,24 con una depreciación acumulada de USD10.168,57 dando un saldo neto de USD7.798,67

- **Actividades de financiamiento:** Corresponden a las actividades relacionadas para cubrir las necesidades de efectivo y cumplir compromisos con los suministradores de capital a la entidad.

12. Administración y alta dirección

Los miembros de la administración y demás personas que asume la gestión de Publipuertos S.A., incluyendo la Gerencia General no ha participado al 31 de diciembre del 2015 de transacciones inhabituales y/o relevantes de la Sociedad.

Publipuertos S.A., es administrada por un Directorio que permanece por un período de 5 años con posibilidad de ser reelegidos.

13. Contingencias:

La aplicación de las normas contables de carácter global que la información a más de cumplir los principios de alta calidad, sea comprensibles y comparables con los estados financieros y ayuden a los usuarios a tomar decisiones económicas.

Publipuertos S.A., ha preparado los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y según requerimientos de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las cifras presentadas en los estados financieros están expresadas en dólares estadounidenses.





14. Declaración de Responsabilidad:

En sesión de Directorio celebrada 18 de marzo del 2016, el directorio de Publi Puertos S.A., Declara su responsabilidad respecto a la veracidad de la información emitida en el presente informe, las notas respectivas, análisis razonado, y hechos relevantes, referido a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2015.

15. Gestión del riesgo financiero

Los principales riesgos financieros a los que la Compañía está sujeta son: riesgo de crédito y riesgo de liquidez. Estos riesgos se producen principalmente por la incertidumbre de los mercados y ciertas políticas gubernamentales.

La gestión de riesgo está a cargo de la Gerencia Financiera y Gerencia General quienes coordinan conjuntamente con los demás áreas administrativas y operativas para el levantamiento de información y establecimiento de políticas y procedimientos, los cuales permiten identificar, evaluar y adoptar medidas correctivas para evitar que los riesgos afecten de manera negativa los flujos de fondos y con ello las actividades normales de la empresa permitiendo de igual manera que no se afecten los resultados económicos del período.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce cuando un cliente u otra contraparte no cumplen con sus obligaciones contractuales.

Los riesgos de crédito que enfrenta Publi Puertos S.A., tienen relación directa con la composición de su cartera de cuentas por cobrar comerciales. No existen clientes que se consideren de alto riesgo por falta de cancelación de sus obligaciones.

La compañía maneja un reporte detallado de cartera por cliente por lo cual la gestión de cobro se realiza sin ningún inconveniente.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera se encarga del análisis financiero y de la gestión de liquidez de la compañía a corto, mediano y largo plazo a través de la elaboración de presupuestos y flujos de efectivo proyectados.

La gerencia maneja el riesgo de liquidez y se encuentra protegida de la misma a través de alternativas de financiamiento como préstamos externos, préstamos de accionista, controlando periódicamente los flujos de efectivo de los activos financieros y cumpliendo con los flujos de efectivo establecidos considerando sus principales compromisos como son flujos operacionales, pago de impuestos, pago de préstamos entre otros.

Gestión de capital

La Gerencia Financiera evalúa periódicamente la posición financiera de la compañía mediante la elaboración de índices financieros, los cuales demuestran la capacidad de mantener el negocio en marcha y generar rendimientos para sus accionistas.

Los principales indicadores financieros de la compañía se presentan a continuación:

ANALISIS FINANCIERO

1	<i>Índice de Liquidez</i>		<i>PERIODO 2015</i>		<i>PERIODO 2014</i>
	Razón Corriente	<u>Activo Corriente</u>	<u>178.757,60</u>	= 1,38	<u>87.075,13</u>
		<u>Pasivo Corriente</u>	129.935,63		73.681,85 = 1,18
2	<i>Razones de Apalancamiento</i>	<u>Total Pasivo</u>	<u>129.935,63</u>	= 0,70	<u>73.681,85</u>
		<u>Total Activo</u>	186.556,27		96.448,32 = 0,76
3	<i>Índice de Solidez</i>	<u>Total Activo</u>	<u>186.556,27</u>	= 1,44	<u>96.448,32</u>
		<u>Total Pasivo</u>	129.935,63		73.681,85 = 1,31

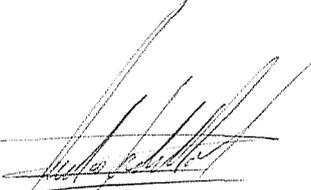
1. **Índice de Liquidez.**- Mientras más alta sea esta razón mayor es la solvencia de la empresa. Esta razón indica que por cada dólar de deuda corriente o a corto plazo que la empresa contrajo, tuvo en el 2014 \$1,18 para cubrirlo, y en el 2015 \$1.38, por lo tanto la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones ha aumentado en \$0.20 en relación a la anterior; por lo tanto es buena.
2. **Razones de Apalancamiento.**- Ésta razón nos indica que por cada dólar de activo de la empresa en el 2014 se financió con \$0.76 y en el 2015 con \$0.70 de deuda. El nivel de endeudamiento de la empresa bajó para el 2015 por lo tanto el riesgo de solvencia disminuyó.
3. **Índice de Solidez.**- Esta razón indica que la empresa dispone de 1.44% en activos para cubrir cada dólar de deuda para el año 2015, en comparación del 2014 que arrojó un índice del 1.31%, por lo tanto la solvencia de esta empresa es buena.



**PUBLI
PUERTOS**

URBANIZACIÓN MIRAVALLE 2, CALLE FRA. ANGELICO N°431

Quito - Ecuador


~~Emilio Gordillo Gordón~~
GERENTE GENERAL


~~María Elena Orbe Terán~~
CONTADORA
Registro Nacional 35609