

Expomedios S.A.

Notas de los Estados Financieros Ejercicio 2015

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se informa en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas expuestas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Caja	12,800	68,500
Bancos locales	118,801	127,481
Bancos del exterior	147,484	99,297
Total	279,085	295,278

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Cuentas por cobrar comerciales	1,698,014	1,770,871
Estimación para cuentas de cobro dudoso (1)	(169,772)	(161,130)
Total	1,528,242	1,609,741
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	40,936	23,274
Anticipos a proveedores	72,324	35,977
Cuenta por cobrar accionista (2)	2,691	61,786
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (3)	12,527	136,653
Varios deudores	34,574	13,239
Total otras cuentas por cobrar	163,052	270,929
Total cuentas por cobrar	1,691,294	1,880,670

(1) Los movimientos de la estimación para cuentas de cobro dudoso fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Saldo al inicio del año	161,130	150,329
Más: Provisión del año	39,520	27,129
Menos: Castigos con clientes	(30,878)	(16,328)
Saldo final	169,772	161,130

(2) Corresponde al dinero entregado al Ing. Douglas Hernández por un valor de US\$43,066 y al Ing. Pablo Baquerizo por un total de US\$18,720, los cuales fueron cancelados en el año 2015, estando pendiente de cancelar US\$2,691

(3) Incluye US\$12,527 a Citymedia S.A que fueron cobrados en el año 2016.

6. INVENTARIOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Mercadería (1)	2,046,216	1,764,160
Importaciones en tránsito	580,374	699,510
Estimación por deterioro	(156,125)	(156,125)
Total	2,470,465	2,307,545

(1) Las mercaderías al 31 de diciembre de 2015, se encuentran desglosadas de la siguiente manera:

Descripción de la Mercadería	Bodegas			Total
	Matríz	Guayaquil Fortuna	Quito	
Lonas	28,479	159,935	21,669	210,083
Equipos de impresión	129,124	205,692	46,275	381,091
Repuestos	214,626	36,515	26,633	277,774
Tintas	138,339	46,081	31,830	216,250
Material de Impresión	49,201	126,417	25,620	201,238
Em Decor	103,037	42,346	23	145,406
Displays	26,448	185,148	17,682	229,278
Substratos Rígidos	30,616	107,638	11,363	149,617
Laminados	12,601	40,701	3,192	56,494
Vinillos	49,596	8,017	3,574	61,187
Neón	9,387	3,113	1,043	13,543
Señalización Vial	8,817	9,233	-	18,050
Accesorios	12,605	5,989	2,409	21,003
Iluminación y pantalla LED	23,151	3,445	8,431	35,027
Digital Signage	20,848	9,327	-	30,175
Total	856,875	989,597	199,744	2,046,216

PROPIEDADES Y EQUIPOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Costo o valuación	986,951	964,794
Depreciación acumulada	(863,392)	(683,956)
Neto	<u>123,559</u>	<u>280,838</u>
Descripción neta:		
Adecuaciones y remodelaciones en propiedad arrendada (1)	40,350	191,342
Instalaciones, maquinarias y herramientas	6,057	17,104
Muebles y enseres y equipos de oficina	35,349	46,264
Vehículos	29,241	12,775
Equipo de computación, licencias y marcas	12,562	13,353
Totales	<u>123,559</u>	<u>280,838</u>

(1) Corresponde a la inversión en las adecuaciones y remodelaciones en el bien inmueble ubicado en el cantón Guayaquil en la urbanización Garzota, manzana 107, solares 12, 13, 14 y 15 la misma que es propiedad de H. Junta de Beneficencia de Guayaquil, con un área total de 653,60 metros cuadrados. Durante el año 2015 la compañía cargo a gastos por depreciación US\$162,182, dejando un saldo por depreciar de US\$40,350.

El movimiento del año del costo y la depreciación es el siguiente:

Costo	Diciembre 31,	
	2015	2014
Saldo al inicio del año	964,794	975,482
(+) Compras	35,594	19,979
(-) Baja de activos completamente depreciados	(13,437)	(30,667)
Saldo al final del año costo	<u>986,951</u>	<u>964,794</u>
Depreciación acumulada		
Saldo al inicio del año	683,956	514,232
(+) Gasto del año	204,064	200,391
(-) Ventas	(11,191)	-
(-) Baja de activos completamente depreciados	(13,437)	(30,667)
Saldo al final del año depreciación acumulada	<u>863,392</u>	<u>683,956</u>
Saldo neto al final del año.	<u>123,559</u>	<u>280,838</u>

III. PROPIEDAD DE INVERSION

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Fideicomiso The Point (1)	-	104,100
Total	-	104,100

(1) La oficina y un parqueo al Fideicomiso The Point en el mega proyecto Inmobiliario Ciudad del Río, fue vendida en enero del año 2015.

IV. OTROS ACTIVOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Depósito en garantía y otros	7,967	13,958
Inversiones a largo plazo (1)	10,000	12,222
Cuentas por cobrar empleados	-	27,320
Total	17,967	53,500

(1) US\$10,000 que corresponden a la compra de dos acciones por el valor de US\$5,000 cada una al Fideicomiso Hotel Ciudad del Río.

V. OBLIGACIONES BANCARIAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Venc.	Diciembre 31,	
		2015	2014
Banco Bolivariano	(9,63%) - (8,83%)	517,747	554,430
Banco Pichincha	(11,20%) - (8,95%)	362,327	346,013
Banco Amazonas	(11,23%)	-	75,784
Total (1)		880,074	976,227
Clasificación:			
Corriente		770,399	777,029
No Corriente		109,675	199,198
		880,074	976,227

(1) Incluye US\$877,459 de capital y US\$2,615 de Interés devengado al 31 de diciembre del 2015.

11. CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Corto plazo		
Proveedores locales	448,831	510,199
Proveedores del exterior	246,456	262,622
Préstamos de terceros (1)	300,000	250,000
Anticipo de clientes	75,160	90,481
Accionista - Pablo Baquerizo	3,000	21,000
Total corto plazo	1,073,447	1,134,302
Largo plazo		
Préstamos de terceros (1)	358,366	402,199
Total largo plazo	358,366	402,199
Total de cuentas por pagar	1,431,813	1,536,501

(1) Incluye US\$652,199 de saldo de capital correspondiente a préstamos recibido para financiamiento de capital de trabajo y cuya tasa de interés es menor de la que se establece en el mercado y que fue utilizado para cancelar pasivos con mayor costo.

A continuación se presenta el movimiento de la cuenta préstamos de terceros:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Corto plazo		
Saldo inicial	250,000	262,505
(+) nuevos préstamos	100,000	-
(-) Pagos	(50,000)	(212,505)
(+) Reclasificación de largo plazo	-	200,000
Total corto plazo	300,000	250,000
Largo plazo		
Saldo inicial	402,199	782,845
(+) nuevos préstamos *	176,335	40,000
(-) pagos	(220,168)	(220,646)
(-) reclasificación a corto plazo	-	(200,000)
Total largo plazo	358,366	402,199
Total de préstamos de terceros	658,366	652,199

12. PASIVOS ACUMULADOS - PROVISIONES

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Participación de trabajadores (a) (Ver nota 15)	26,497	32,354
Beneficios sociales	21,158	20,242
IESS por Pagar	11,538	11,996
Comisiones y multas	10,860	11,494
Totales	70,053	76,086

a) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicables a las utilidades liquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Saldos iniciales	32,354	19,983
Provisiones	26,497	32,354
Pagos y /o utilizaciones	(32,354)	(19,983)
Saldo final	26,497	32,354

13. IMPUESTOS POR PAGAR

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Corto plazo		
IVA en ventas (1)	95,453	81,559
Retenciones fuente del IVA	13,763	13,473
Retenciones fuente de impuesto a la renta	8,416	9,719
Impuesto a la renta por pagar del año (Ver nota 15)	18,373	1,036
	136,005	105,786
Largo plazo		
Otros	149,723	252,042
Total	285,728	357,828

(1) Corresponde a saldos por pagar del impuesto al valor agregado del año 2015, y que de acuerdo a lo que indica al art. 158 del Reglamento a la Ley de tributario interno debe pagarse al siguiente mes de la recaudación según el noveno dígito del ruc de la compañía.

14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Capital social	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>

El capital social autorizado consiste de 30,000 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. Los accionistas de la compañía son los siguientes

<u>Nombres de los Accionista</u>	<u>#C.I</u>	<u>Total acciones</u>	<u>Nacionalidad</u>
Baquerizo Vivar Pablo Cesar	0907426613	11,700	Ecuatoriana
Hernández Valdiviezo Douglas Alberto	0904538469	18,300	Ecuatoriana
Totales		<u>30,000</u>	

RESERVA LEGAL: De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reservará un 5 o 10 por ciento de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF's: De acuerdo a la Resolución NO. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011 emitida por la Superintendencia de Compañías para el tratamiento prospectivo de los efectos de la adopción por primera vez de las NIIF's si este fuese negativo (saldo deudor) podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas de Reserva de Capital, Reserva por valuación o Superávit por revaluaciones de Inversiones.

15. IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación tributaria al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es la siguiente:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	176,644	215,642
Menos:		
15% participación de trabajadores (Ver nota 12a)	(26,497)	(32,354)
Más:		
Gastos no deducibles	206,123	171,956
Base de cálculo del impuesto a la renta	<u>356,270</u>	<u>355,244</u>
Total impuesto a la renta causado	<u>78,379</u>	<u>78,165</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento del impuesto a la renta fue el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Saldo por pagar al inicio del periodo	1,036	111
Pago de impuesto a la renta año	(1,036)	(111)
Impuesto a la renta causado del año	78,379	78,165
Anticipo de impuesto a la renta pagado en el año	(3,027)	(6,673)
Retenciones en la fuente de clientes del año	(56,979)	(70,456)
Saldo por pagar al final del año (Ver nota 13)	18,373	1,036

16. VENTAS NETAS Y COSTOS DE VENTAS

AL 31 de diciembre del 2015 y 2014, las ventas y costos de ventas fueron los siguientes:

Detalle de las mercaderías	Diciembre 31					
	2015			2014		
	Ventas	Costo de ventas	Margen bruto	Ventas	Costo de ventas	Margen bruto
Material de impresión	884,074	526,279	357,795	1,030,547	699,072	331,475
Tintas	1,439,050	820,718	618,332	1,482,188	904,958	577,230
Laminas	566,161	396,328	169,833	857,955	652,897	205,058
Equipos	885,515	528,432	357,083	1,465,868	939,168	526,701
Displays	419,516	238,295	181,221	460,140	297,880	162,260
Substratos rígidos	772,397	481,143	291,254	775,046	509,303	265,743
Im decor	442,703	106,162	336,541	506,518	164,612	341,906
Impuestos	490,028	332,848	157,180	812,705	633,869	178,836
Rollitos	118,430	65,909	52,521	97,075	63,984	33,091
Laminados	229,998	118,911	111,087	53,898	30,658	23,240
Servicios y Soporte técnico	136,293	29,626	106,667	664,798	353,125	311,673
Illuminación y pantallas led	54,700	21,372	33,328	50,370	18,849	31,521
Medios	19,947	13,249	6,698	34,030	23,938	10,092
Accesorios	67,013	23,311	43,702	66,621	25,648	40,973
Señalización vial	787	345	442	524	230	293
Total	6,526,612	3,702,928	2,823,684	8,358,284	5,318,191	3,040,093

17. GASTOS DE ADMINISTRACION

AL 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos de administración está compuesto de:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Sueldos y salarios y horas extras	199,919	187,358
Beneficios sociales	81,686	99,310
Otros beneficios	18,865	20,108
Servicios contratados	174,724	212,041
Servicios básicos	28,167	-
Gastos de gestión	20,391	5,225
Útiles de oficina	8,836	8,969
Mantenimiento y reparaciones	104,488	54,595
Cuotas y suscripciones	10,362	10,366
Impuestos y contribuciones	23,907	20,914
Combustible	274	266
Gastos de Viaje	60,008	14,802
Gastos legales	28,682	9,907
Gastos de oficina	80,103	100,513
Depreciación de propiedades y equipos	203,808	200,128
Varios	32,062	82,567
	<u>1,076,282</u>	<u>1,027,069</u>

18. GASTOS DE VENTAS

AL 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos de ventas está compuesto de:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Sueldos y salarios	292,224	286,703
Beneficios sociales	115,807	126,088
Otros beneficios	45,192	26,376
Servicios contratados	38,536	36,897
Servicios básicos	7,540	10,177
Publicidad y propaganda	70,229	93,297
Suministros de oficina	12,969	8,317
Mantenimiento y reparaciones	85,270	150,475
Cuotas y suscripciones	3,019	1,937
Combustible de vehículo	2,456	3,054
Gastos de viajes	69,149	55,465
Mantenimiento de vehículo	11,067	6,794
Arriendo y alquiler	143,697	121,878
Gastos de viaje exterior	40,045	29,568
Comisiones al personal	71,473	71,868
Comisiones a Terceros	181,569	291,580
Pasan	<u>1,190,242</u>	<u>1,320,474</u>

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Vienen	1,190,242	1,320,474
Movilización y transporte	142,382	149,195
Gastos de importación	36,733	11,079
Costos de trabajos	20,743	15,537
Provisión para cuentas de cobro dudoso	39,520	27,129
Depreciación de propiedades y equipos	256	264
Gastos varios de ventas	12,134	7,048
Total	<u>1,442,010</u>	<u>1,530,726</u>

19. OTROS INGRESOS

AL 31 de diciembre del 2015 y 2014, los otros ingresos está compuesto de:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Intereses ganados	37,848	18,327
Transporte de mercaderías	20	3,779
Utilidad en venta de Activos Fijo	17,640	-
Otros ingresos no operativos	3,376	-
	<u>58,884</u>	<u>22,106</u>


 Ing. Carlos Villamar
 Contador
 Reg. 13145