



ETORRES PUBLICIDAD S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



ETORRES PUBLICIDAD S.A.

<u>INDICE</u>	<u>Paginas N°</u>
Opinión de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10-30



Dictamen de los Auditores Independientes

A la Junta General de Accionistas:

ETORRES PUBLICIDAD S.A.

Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Etorres Publicidad S.A.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección "Fundamentos de la Opinión Calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Etorres Publicidad S.A.** al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la Opinión Calificada

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independiente de **Etorres Publicidad**

Vélez 556 y García Avilés Sto Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador





S.A. de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Asuntos de Énfasis.

- La compañía tiene obligaciones tributarias no pagadas
- La empresa no ha hecho el Estudio Actuarial..

Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

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

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio utilizable de empresa en funcionamiento excepto si la





panamerican & asociados co.

Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista.

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA's siempre detecten una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar



panamerican & asociados co.

actos de colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. 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 Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

1. Informe Sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Etorres Publicidad S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT

**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333**

**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**

Guayaquil, Ecuador

Julio 25, 2017



panamerican & asociados co.

ETORRES PUBLICIDAD S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Años Terminados al</u>	
	<u>31 de diciembre</u>	
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo (Nota A)	85,41	100,00
Activos Financieros (Nota B)	176.163,97	515.543,10
Servicios y Otros Pagos Anticipados (Nota C)	0,00	21.599,00
Activos por Impuestos Corrientes (Nota D)	137.550,15	214.198,86
Otros Activos Corrientes (Nota F)	413.180,54	399.338,83
Total Activo Corriente	US\$ 726.980,07	1.150.779,79
 <u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>		
Propiedad, Planta y Equipo (Nota K)	162.756,13	148.438,07
Otros Activos no Corrientes (Nota L)	304.616,76	0,00
Total Activos No Corrientes	US\$ 467.372,89	148.438,07
TOTAL ACTIVOS	US\$ 1.194.352,96	1.299.217,86


Lcdo. Edmundo Torres Peña
C.I. No. 0909239818
Representante Legal


Ing. Veronica Cecilia Totoy Juna
RUC No. 0918754169001
Reg. Contador: 046219

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

8



panamerican & asociados co.

ETORRES PUBLICIDAD S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

		<u>Años Terminados al</u>	
		<u>31 de diciembre</u>	
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Obligaciones Bancarias y Financieras	(Nota AA)	187.027,73	119.286,03
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota CC)	681.602,85	863.517,82
Impuesto por Pagar	(Nota DD)	54.001,02	61.823,10
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota FF)	<u>9.906,25</u>	<u>29.505,62</u>
Total Pasivos Corrientes	US\$	932.537,85	1.074.132,57
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Pasivos a Largo Plazo	(Nota KK)	<u>148.277,42</u>	<u>102.716,55</u>
Total Pasivos no Corrientes	US\$	<u>148.277,42</u>	<u>102.716,55</u>
TOTAL PASIVOS	US\$	<u>1.080.815,27</u>	<u>1.176.849,12</u>
<u>Patrimonio de los Accionistas</u> (Nota LL)			
Capital Social		800,00	800,00
Reserva Legal		400,00	400,00
Reserva Facultativa		11.725,79	11.725,79
Resultados de Ejercicios Anteriores		156.913,81	100.611,90
Utilidad o Perdida del Ejercicio		<u>-56.301,91</u>	<u>8.831,05</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	<u>113.537,69</u>	<u>122.368,74</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	US\$	<u>1.194.352,96</u>	<u>1.299.217,86</u>


Lcdo. Edmundo Torres Peña
C.I. No. 0909239618
Representante Legal


Ing. Veronica Cecilia Totoy Juna
RUC No. 0918754169001
Reg. Contador: 046219

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés Sto Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

ETORRES PUBLICIDAD S.A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en Dólares)

	<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
	<u>2015</u>	<u>2016</u>
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS		
Ventas Tarifa 12%	895.554,78	1.529.411,53
Ventas Tarifa 0%	0,00	60.097,53
Total Ventas	US\$ 895.554,78	1.589.509,06
Total Ingresos Operacionales	US\$ 895.554,78	1.589.509,06
(-) Costos y Gastos Operacionales		
Costo de Ventas y Producción	-1.124.573,83	-1.157.181,00
Gastos de Ventas	-17.484,61	-98.065,04
Gastos de Administración	-77.370,02	-272.034,60
Gastos Financieros	-29.996,77	-3.304,59
Total Costos y Gastos Operacionales	US\$ -1.249.425,23	-1.530.585,23
Utilidad Bruta	US\$ -353.870,45	58.923,83
(+) Otros Ingresos No Operacionales		
Rendimientos Financieros	671,12	0,00
Provisión Ingresos por Facturas	296.897,42	0,00
Otros Ingresos	0,00	4.147,97
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$ 297.568,54	4.147,97
(-) Otros Gastos No Operacionales		
Gastos no Deducibles	0,00	-36.599,27
Total Otros Gastos No Operacionales	US\$ 0,00	-36.599,27
Utilidad antes de Trabajadores e Impuestos	-56.301,91	26.472,53
(-) 15% Participación Trabajadores	0,00	-3.970,88
(-) 22% Impuesto a la Renta	0,00	-13.670,60
Utilidad del Ejercicio	US\$ -56.301,91	8.831,05


Lcdo. Edmundo Torres Peña
C.I. No. 0909239618
Representante Legal


Ing. Verónica Cecilia Totoy Juna
RUC No. 0918754169001
Reg. Contador: 046219

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

**ETORRES PUBLICIDAD S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en Dólares)**

DIOTRAS COMPLETAS US	PARTICIPACION CONTROLADORA							TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		ACUMULACION	RESULTADOS DEL PERIODO		TOTAL PATRIMONIO METADOTRIBUNARIA DE LOS PROPIETARIOS ODVIOS ASOCIADA	
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FUNCIONALES Y CONTINGENCIAS	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIAS META DEL PERIODO	PERDIDA META DEL PERIODO		
	300	30400	33492	33891	30702	30700	30	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	800.00	450.00	11.725,79	102.611,50	8.831,05	-	122.368,74	122.368,74
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	420.00	11.725,79	196.813,81	0.00	-56.301,91	113.637,69	113.637,69
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	(94.202,31)	8.831,05	56.301,91	8.831,05	8.831,05
Transferencia de Reservas a otras cuentas patrimoniales		-	P	(94.202,31)	-	56.301,91	-	-
Otros cambios "Neto"			D		-	-		-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					8.831,05	N	8.831,05	8.831,05


Ldo. Edmundo Torres Peña

C.I. No. 0909239618
Representante Legal


Ing. Veronica Cecilia Totolyuna

RUC No. 0918764169001
Reg. Contador: 046219

Vélez 556 y García Avilés Sto Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

ETORRES PUBLICIDAD S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Dólares)

	2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	14,59
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-8.542,46
Clases de cobros por actividades de operación	1.264.277,90
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.254.277,90
Clases de pagos por actividades de operación	-1.406.868,53
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	975.296,03
Otros pagos por actividades de operación	431.602,00
Impuestos a las ganancias pagados	88.055,52
Otras entradas (salidas) de efectivo	27.273,68
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	54.117,92
Adquisiciones de arrendados, planta y equipo	2.183,96
Otras entradas (salidas) de efectivo	58.301,91
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-43.560,87
Extinción por préstamos a largo plazo	-43.560,87
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	14,59
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	85,41
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	100,00
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	26.472,63
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-1.139,43
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-6.502,05
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-3.070,00
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-3.070,88
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-33.875,58
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	339.379,13
Incremento (disminución) en anticipos de proveedores	-21.559,00
Incremento (disminución) en otros activos	227.968,05
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-118.405,82
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-87.741,20
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-18.589,37
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	288.320,88
Incremento (disminución) en reservas	56.301,91
Incremento (disminución) en otros pasivos	21.663,78
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-8.542,46


Ldo. Edmundo Torres Peña
C.I. No. 0905239818
Representante Legal


Ing. Veronica Cecilia Totoy Juna
RUC No. 0918754189001
Reg. Contador: 046218

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

ETORRES PUBLICIDAD S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1.- Información General:

Naturaleza del Negocio.- Etorres Publicidad S.A. (en adelante la "Compañía"), fue constituida en la República del Ecuador, ciudad de Guayaquil el 24 de noviembre de 1999 y por Resolución de la Junta General de Socios, podrá establecer sucursales dentro del territorio ecuatoriano. El plazo de la duración de la compañía es de 50 años a partir de la inscripción en el Registro Mercantil.

Su objetivo principal: Al negocio de publicidad o propaganda pública o privada por medios de la empresa escrita, oral, radio, televisión, carteleras, cinematográficos, jingles, documentales.

Capital Social

La compañía **Etorres Publicidad S.A.** su Capital Social al **31 de diciembre del 2016** es \$ **800.00**; divididos en Ochocientas acciones **ordinarias y nominativas** de un dólar

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a:

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Disponibilidades - Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables.

Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

Gastos.- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado excepto por los costos de transacción incurridos en la adquisición de una inversión, los cuales son incluidos como parte del costo de esa inversión. Los costos de transacción incurridos en la disposición de inversiones se deducen del producto de la venta.

Gasto por intereses.- El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Sociedad presta sus servicios, (Cuentas por cobrar operacionales); o provee dinero directamente

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

Propiedad Planta y Equipo

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada.

ACTIVOS	Años de Vida	Depreciación
Edificios	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33,33%
Vehículos	5 años	20%

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera

Teléfonos: 042-510155 – 513557

email: panamericanyasociados@gmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por las NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por las NIC permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Beneficios del personal.

Pensiones.- La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, (**esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015**).

Beneficios por cese.- El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Corporación realiza provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

Utilidad Neta por Acción - Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.



panamerican & asociados co.

Ingresos.- Los ingresos por ventas de sus productos para la construcción y productos industriales, se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2016 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (**22%**) sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un " anticipo mínimo de impuesto a la renta ", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.



panamerican & asociados co.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2015 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferido.

ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.



Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras y terceros por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengán; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.



panamerican & asociados co.

ETORRES PUBLICIDAD S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2016</u>
Utilidad del Ejercicio	26.472,53
15% Participación Trabajadores	<u>-3.970,88</u>
Utilidad Antes de Impuesto	US\$ 22.501,65
(+) Gastos No Deducibles Locales	<u>39.637,46</u>
Saldo Utilidad Gravable	US\$ 62.139,11
Total Impuesto Causado	<u>13.670,60</u>
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	-15.140,45
Saldo a Favor del Contribuyente	US\$ <u><u>-1.469,85</u></u>



ETORRES PUBLICIDAD S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja	1 0,00	100,00
Bancos	2 85,41	0,00
	US\$ 85,41	100,00
<u>1. Caja</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja General	0,00	100,00
	US\$ 0,00	100,00
<u>2. Bancos</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Pacífico Cta. Cte.	85,41	0,00
	US\$ 85,41	0,00

(C) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Clientes no Relacionados Local	177.943,40	221.785,00
Clientes no Relacionados Años Ateriores	0,00	296.897,42
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	-1.779,43	-3.139,32
	US\$ 176.163,97	515.543,10

ETORRES PUBLICIDAD S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(D) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Anticipos a Proveedores	0,00	21.599,00
US\$	<u>0,00</u>	<u>21.599,00</u>

(I) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Credito Tributario (IVA)	129.066,23	197.296,11
Credito Tributario (Renta)	8.483,92	16.902,75
US\$	<u>137.550,15</u>	<u>214.198,86</u>

(F) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Activos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Activos Financieros mantenidos hasta Vencimiento 1	20.000,00	20.000,00
Accionistas 2	393.180,54	379.338,83
US\$	<u>413.180,54</u>	<u>399.338,83</u>
1. Activos Financieros mantenidos hasta Vencimiento	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Fidecomiso Mercantil "VTP-GM-Hotel"	20.000,00	20.000,00
US\$	<u>20.000,00</u>	<u>20.000,00</u>
2. Accionistas	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Accionistas	389.840,54	379.338,83
Tarjeta de Credito	3.340,00	0,00
US\$	<u>393.180,54</u>	<u>379.338,83</u>

ETORRES PUBLICIDAD S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de Diciembre del 2016

(K) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/15</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/16</u>
COSTO			
Edificios	191.964,53	0,00	191.964,53
Muebles y Enseres	14.089,20	0,00	14.089,20
Maquinaria y Equipos	6.663,77	0,00	6.663,77
Equipo de Computación y Software	20.787,60	2.183,99	22.971,59
Vehículo y Equipos de Transporte	41.133,93	0,00	41.133,93
	US\$ 274.639,03	2.183,99	276.823,02
Depreciación Acumulada	-111.882,90	-16.502,05	-128.384,95
	US\$ 162.756,13	-14.318,06	148.438,07

(L) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Activos no Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Cobrar Ingresos Diferidos	304.616,76	0,00
	US\$ 304.616,76	0,00

ETORRES PUBLICIDAD S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(AA) OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones Bancarias y Financieras al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Sobregiro Bancario	1	178.008,80	115.424,24
Tarjetas de Credito	2	9.018,93	3.861,79
	US\$	<u>187.027,73</u>	<u>119.286,03</u>
<u>1. Sobregiro Bancario</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Bolivariano		623,06	16.110,26
Delbank		22.913,50	7.225,75
Guayaquil		1.555,58	0,00
Pacifico		0,00	19.446,47
Proamerica		0,00	72.641,76
Prudubanco		152.916,66	0,00
	US\$	<u>178.008,80</u>	<u>115.424,24</u>
<u>2. Tarjetas de Credito</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Diners Club		0,00	3.861,79
Pichincha		6.119,94	0,00
Prudubanco		2.898,99	0,00
	US\$	<u>9.018,93</u>	<u>3.861,79</u>



ETORRES PUBLICIDAD S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuenta por Pagar no Relacionados Locales	1	582.652,85	549.922,61
Prestamos de Terceros	2	89.250,00	0,00
Anticipo de Clientes	3	9.700,00	308.020,89
Provisiones	4	0,00	5.574,32
	US\$	<u>681.602,85</u>	<u>863.517,82</u>
<u>1. Cuenta por Pagar no Relacionados Locales</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales		582.652,85	549.922,61
	US\$	<u>582.652,85</u>	<u>549.922,61</u>
<u>2. Prestamos de Terceros</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Creations		68.000,00	0,00
Percrea		21.250,00	0,00
	US\$	<u>89.250,00</u>	<u>0,00</u>
<u>3. Anticipo de Clientes</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Encalegsa		9.700,00	0,00
Dinardap		0,00	207.828,19
Seguros Sucre		0,00	100.192,70
	US\$	<u>9.700,00</u>	<u>308.020,89</u>
<u>4. Provisiones</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Patente Municipal		0,00	1.593,94
1.5 x mil Municipal		0,00	3.835,10
Impuestos Predial Municipal		0,00	145,28
	US\$	<u>0,00</u>	<u>5.574,32</u>

ETORRES PUBLICIDAD S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(DD) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Impuesto por Pagar	1	54.001,02	61.823,10
	US\$	<u>54.001,02</u>	<u>61.823,10</u>

<u>1. Impuesto por Pagar</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Impuestos por Pagar Años Anteriores		54.001,02	49.155,66
Impuestos por Pagar		0,00	12.667,44
	US\$	<u>54.001,02</u>	<u>61.823,10</u>

(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Beneficios Sociales a Empleados	1	0,00	13.376,54
Obligaciones con el IESS	2	9.906,25	16.129,08
	US\$	<u>9.906,25</u>	<u>29.505,62</u>

<u>1. Beneficios Sociales a Empleados</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Décimo Tercer Sueldo		0,00	936,89
Décimo Cuarto Sueldo		0,00	3.965,00
Sueldos por Pagar		0,00	4.503,77
15% Participación Trabajadores		0,00	3.970,88
	US\$	<u>0,00</u>	<u>13.376,54</u>

<u>2. Obligaciones con el IESS</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Pagar al IESS		9.906,25	7.176,29
Convenios con el IESS		0,00	8.952,79
	US\$	<u>9.906,25</u>	<u>16.129,08</u>

ETORRES PUBLICIDAD S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

➤ Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

1. Fecha de inicio: 25-08-2016
2. Fecha de culminación: 21-07-2017
3. Monto: 15,347.64
4. Tasa de interés: 13,33%

(KK) PASIVOS A LARGO PLAZO

El detalle de Pasivos a Largos Plazo al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Bancos Locales	1 57.287,39	10.400,95
Otras Cuentas por Pagar	2 <u>90.990,03</u>	<u>92.315,60</u>
	US\$ <u>148.277,42</u>	<u>102.716,55</u>

<u>1. Bancos Locales</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Delbank	19.567,57	4.142,20
Pichincha	7.676,16	0,00
Prudubano	<u>30.043,66</u>	<u>6.258,75</u>
	US\$ <u>57.287,39</u>	<u>10.400,95</u>

<u>2. Otras Cuentas por Pagar</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Municipio de Guayaquil	84.588,27	92.315,60
Portocoli	<u>6.401,76</u>	<u>0,00</u>
	US\$ <u>90.990,03</u>	<u>92.315,60</u>

➤ Banco del Bank

5. Fecha de inicio: 03-02-2015
6. Fecha de culminación: 03-03-2017
7. Monto: 30,000.00
8. Tasa de interés: 11,23%

➤ Produbanco

1. Fecha de inicio: 30-06-2014
2. Fecha de culminación: 30-06-2017
3. Monto: 39,000.00
4. Tasa de interés: 11,23%



panamerican & asociados co.

ETORRES PUBLICIDAD S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

➤ **Ilustre Municipio de Guayaquil**

1. Fecha de inicio: 21-09-2012
2. Fecha de culminación: 22-08-2022
3. Monto: 166,791,14
4. Tasa de Interés: 8,37%

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Ochocientos 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, divididos en Ochocientas acciones **ordinarias y nominativas** de un dólar cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acciones	% por Accion	Valor Total 2016
Torres Peña Daniel Ignacio	80	1,00	10,00%	80,00
Torres Peña Edmundo Belisario	720	1,00	90,00%	720,00
	800		100%	800,00

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañías que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.



panamerican & asociados co.

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía **Etorres Publicidad S.A.** obtuvo una Utilidad Neta **US\$ 8,831.05**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **Etorres Publicidad S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Etorres Publicidad S.A.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre



ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de preparación de los estados financieros (25 de Julio, 2017) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.