

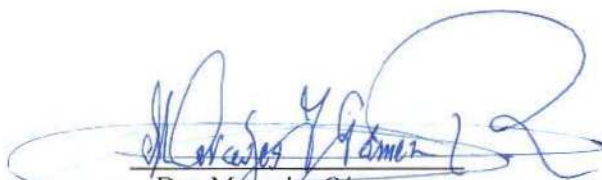
RELAD S.A.

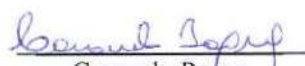
Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo	9	13,960	12,689
Clientes	10	4,247,907	4,327,320
Activos por impuestos corrientes	20.2	548,201	588,960
Otras cuentas por cobrar	11	951,918	927,162
Inventarios		8,804	-
Gastos pagados por anticipado	12	622,759	833,263
Partes relacionadas		1,937,890	1,510,182
Total activos corrientes		8,331,439	8,199,576
Propiedad, equipos y muebles	13	2,341,520	2,608,705
Derechos fiduciarios	14	6,295,549	6,389,215
Intangibles	15	166,993	200,958
Otros activos	16	4,241,457	2,642,345
Total activos no corrientes		13,045,519	11,841,224
Total activos		21,376,959	20,040,800


Dra. Mercedes Gómez
Representante Legal


Consuelo Baque
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

RELAD S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017

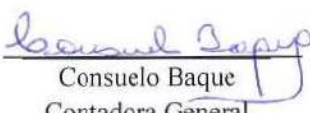
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Deuda financiera	17	927,125	712,429
Proveedores	18	3,730,048	2,863,196
Beneficios a empleados	19	681,723	621,885
Pasivos por impuestos corrientes	20.2	489,823	511,552
Otras cuentas por pagar	21	2,241,798	2,595,052
Total pasivos corrientes		<u>8,070,517</u>	<u>7,304,115</u>
Otras cuentas por pagar no corrientes	22	7,080,923	4,477,491
Beneficios a empleados no corrientes	23	234,399	234,399
Accionistas	24	1,129,479	2,391,414
Total pasivos a largo plazo		<u>8,444,801</u>	<u>7,103,304</u>
Total pasivos		<u>16,515,318</u>	<u>14,407,419</u>
Patrimonio:	25	4,861,640	5,633,381
Total pasivos y patrimonio		<u>21,376,959</u>	<u>20,040,800</u>



Dra. Mercedes Gómez
Representante Legal



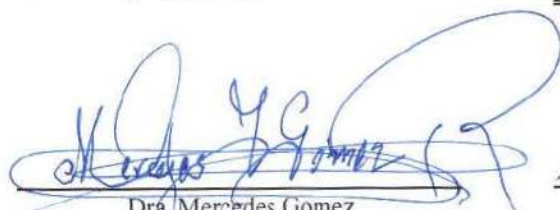
Consuelo Baque
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

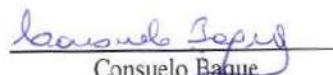
RELAD S.A.**Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017****En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCIÓN

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos	26	9,749,686	12,546,790
Costo de programación	27	<u>(4,324,555)</u>	<u>(3,611,763)</u>
Utilidad Bruta		<u>5,425,130</u>	<u>8,935,027</u>
Gastos:			
Operación y administración	28	(4,905,631)	(7,448,957)
Depreciación	13	<u>(452,486)</u>	<u>(514,357)</u>
Utilidad en operaciones		<u>67,013</u>	<u>971,713</u>
Otros:			
Otros ingresos		3,859	3,025
Gastos financieros		<u>(719,352)</u>	<u>(485,864)</u>
Utilidad antes de PUT e IRC		<u>(648,479)</u>	<u>488,874</u>
Participación de utilidades			<u>(73,331)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>(648,479)</u>	<u>415,543</u>
Impuesto a la renta	20.3	<u>(143,506)</u>	<u>(123,210)</u>
Utilidad o pérdida neta		<u><u>(791,985)</u></u>	<u><u>292,333</u></u>



Dra. Mercedes Gomez
Representante legal



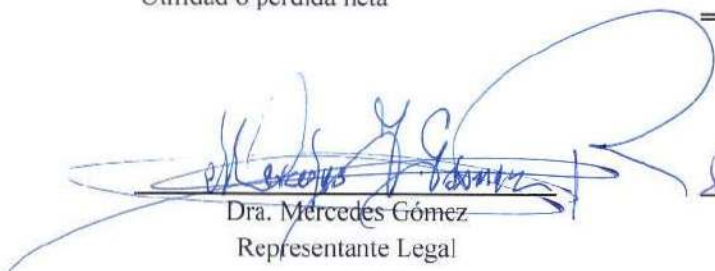
Consuelo Baque
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

RELAD S.A.**Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017****En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR NATURALEZA

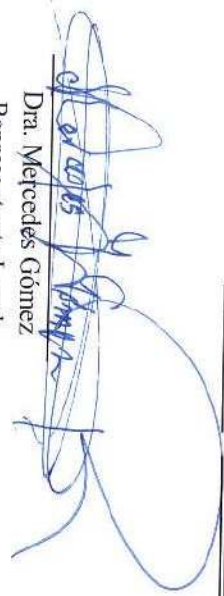
	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos	26	9,749,686	12,546,790
Costos y gastos:			
Nomina		(4,959,173)	(4,008,870)
Honorarios y servicios profesionales		(1,431,434)	(1,705,137)
Combustible		(26,911)	(41,513)
Transporte		(37,008)	(56,868)
Servicios básicos e internet		(340,170)	(300,442)
Mantenimiento y reparaciones		(112,316)	(221,732)
Suministros y materiales		(581,740)	(514,574)
Gastos de viajes		(10,907)	(92,945)
Agencias de publicidad		(34,490)	(30,397)
Arriendo		(17,874)	(24,150)
Impuestos, contribuciones y otros		(15,696)	(9,266)
Comisiones		(1,058,079)	(2,517,736)
Seguros		(120,812)	(118,326)
Depreciación		(452,486)	(514,357)
Otros		<u>(483,577)</u>	<u>(1,418,764)</u>
		<u>(9,682,673)</u>	<u>(11,575,077)</u>
Utilidad operativa		67,013	971,713
Otros ingresos (egresos)		3,859	3,025
Gastos financieros		<u>(719,352)</u>	<u>(485,864)</u>
Utilidad antes de PUT e IRC		<u>(648,479)</u>	<u>488,873</u>
Participación de utilidades			(73,331)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>(648,479)</u>	<u>415,542</u>
Impuesto a la renta	20.3	<u>(143,506)</u>	<u>(123,210)</u>
Utilidad o pérdida neta		<u><u>(791,985)</u></u>	<u><u>292,333</u></u>

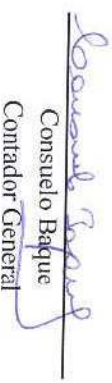

Dra. Mercedes Gómez
Representante Legal
Consuelo Baque
Contador General

RELAD S.A.

Notas a los estados financieros Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Aporte de accionista para futura capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados Adopción NIIF 1era vez	Utilidades de años anteriores	Total patrimonio de los accionistas
Notas	Capital social				
Enero 1 de 2017	3,500,000	2,153,944	156,460	(1,288,821)	852,512
Transferencias					5,374,094
Ajustes					
Utilidad neta					
Diciembre 31 de 2017	3,500,000	2,153,944	187,227	(1,288,821)	5,633,381
Constitucion de reserva					
Ajustes					
Pérdida neta					
Diciembre 31 de 2018	3,500,000	2,153,944	216,461	(1,288,821)	4,861,640

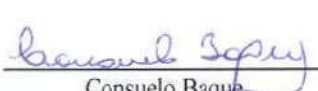

Dra. Mercedes Gómez
Representante Legal


Consuelo Baque
Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

RELAD S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Cobros procedentes de la prestación de servicios de programación	10,064,672	12,189,825
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(2,187,527)	(8,908,773)
Pagado a empleados	(4,835,923)	(3,633,501)
Intereses pagados	(719,352)	(485,864)
Participación de utilidades pagado	(73,331)	(81,257)
Impuesto a la renta corriente pagado	(143,506)	(123,210)
Partes relacionadas	(1,640,161)	(124,844)
Otros ingresos (egresos)	(159,776)	874,624
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>305,097</u>	<u>(293,000)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición (disminución) de equipos	(91,634)	(183,872)
Disminución (aumento) de otros activos	33,525	35,557
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(58,109)</u>	<u>(148,316)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Obligaciones bancarias recibidas (pagadas)	214,696	573,383
Otros pagados	(460,413)	(138,971)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(245,717)</u>	<u>434,412</u>
Disminución neta en efectivo	1,270	(6,903)
Efectivo al inicio del año	<u>12,689</u>	<u>19,593</u>
Efectivo al final del año	<u><u>13,960</u></u>	<u><u>12,689</u></u>


Dra. Mercedes Gómez
Representante Legal
Consuelo Baque
Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

RELAD S.A.

Notas a los Estados Financieros

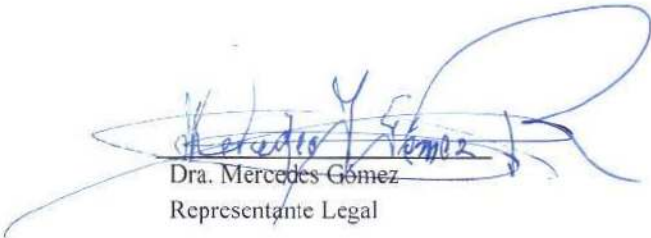
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017

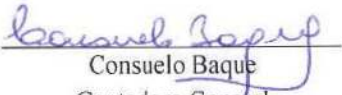
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo de operación

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad o Pérdida neta	(791,985)	292,333
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de equipos y muebles	355,907	423,603
Amortización de intangibles	96,579	90,754
Participación de utilidades		73,331
	<u>(339,499)</u>	<u>880,021</u>
Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar comerciales	79,413	(366,436)
Otras cuentas por cobrar	(391,410)	(76,212)
Anticipo de proveedores	210,504	(177,797)
Inventarios	(8,804)	7,136
Otros activos	(1,138,259)	
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar a proveedores	1,857,835	(1,461,965)
Otras cuentas por pagar	608,203	609,095
Beneficios a empleados	59,837	85,553
Anticipos de clientes	240,494	112,111
Otros pasivos	<u>(873,217)</u>	<u>95,492</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>305,097</u>	<u>(293,000)</u>


Dra. Mercedes Gómez
Representante Legal


Consuelo Baque
Contadora General