

JOSE CUEVA RADIO CIA. LTDA.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016

NOMBRE DE LA COMPAÑÍA

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Expresados en U.S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja y bancos	400	12,155
Inversiones	14,751	11,902
Cuentas por cobrar comerciales	202,528	251,610
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	<u>88,207</u>	<u>82,832</u>
Total	305,887	358,499
PROPIEDADES, EQUIPO:		
Muebles y Enseres	3,900	3,900
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	320,088	320,088
Equipo de computación y Software	4,885	4,885
Vehículos	<u>28,000</u>	<u>28,000</u>
Total	356,873	356,873
Menos depreciación acumulada	<u>(171,190)</u>	<u>(146,588)</u>
Propiedades, equipo, neto	185,683	210,285
Otros Activos	52,142	19,055
TOTAL	<u>543,712</u>	<u>587,839</u>


Sr. José Cueva Velásquez
Gerente General

**PASIVOS Y PATRIMONIO
DE LOS ACCIONISTAS**

2016

2015

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar	49,633	43,302
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	32,647	48,210
Prestamos con Instituciones Financieras	38,246	16,155
Impuesto a la renta	<u>7,347</u>	<u>8,077</u>
Total	127,873	115,744

CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

311,758 649,700

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social	11,527	11,527
Reserva legal	9,715	9,715
Otras Reservas	120,210	120,210
Resultados por aplicación de NIIF'S	(75,105)	(75,105)
Perdidas - Ganancias Reconocidas ORI	(36,209)	(459,862)
Utilidades no distribuidas	323,684	323,684
Perdidas Ejercicios anteriores	(107,774)	
Perdida / Utilidad del Ejercicio	<u>(141,967)</u>	<u>(107,774)</u>
Patrimonio de los accionistas	104,081	177,605

TOTAL

543,712

587,838



Ing. Ximena Cañar J.
Contadora General

JOSE CUEVA RADIO CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS NETOS	814 440	994,182
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS:		
Gastos administrativos	955 298	1,083,826
Depreciaciones	<u>24 747</u>	<u>23,701</u>
Total	980 045	1,107,527
PERDIDA / UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	(165.605)	(113.345)
MENOS:		
Participación Trabajadores		
Impuesto a la renta	7 347	8,077
Reserva Legal		
Activos por impuestos diferidos	<u>(30.985)</u>	<u>(17,195)</u>
Total	(23.638)	(9,118)
PERDIDA / UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>(141 967)</u>	<u>(107,774)</u>


Sr. José Cueva Velásquez
Gerente General


Ing. Ximena Cañar J.
Contadora General

JOSE CUEVA RADIO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

José Cueva Radio Cia. Ltda., fue constituido en el Ecuador, en la ciudad de Quito el 14 de Octubre de 1982 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de Octubre de 1982, su actividad principal es la Radiodifusión Comercial.

La dirección registrada de la Compañía es Isabel La Católica N24-365 y Cordero.

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

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros de José Cueva Radio Cia. Ltda., al 31 de diciembre del 2016 y 2015 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2016. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Bases de preparación - Los estados financieros de José Cueva Radio Cia. Ltda., comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2015 al 31 de diciembre del 2016, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los estados financieros han sido preparados en U.S. Dólares. Las políticas contables de la Compañía son las establecidas en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

Caja y bancos - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

Cuentas por cobrar comerciales - Han sido valuadas a su valor nominal, incorporando en caso de corresponder, los intereses devengados al cierre del período según las condiciones de negociación de cada operación.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce en el estado de resultados integrales y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio de bienes es de 61 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar 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.

Valuación de propiedades y equipo - Se muestran al costo de adquisición. La valuación a valores de mercado fue realizada de conformidad con tales disposiciones. Estos activos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles y valores residuales usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida útil</u> (en años)
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	10
Vehículos	5

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio - La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o

negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

Ingresos - Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción, fluyan hacia la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de las devoluciones y descuentos, cuando se haya entregado el servicio y se ha transferido los derechos y beneficios inherentes.

Intereses ganados - Se llevan a resultados en base a su causación.

Registros contables y unidad monetaria - Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - Mediante Resolución No. 08. G.DCS.010 del 20 de Noviembre de 2008 y SC. DS. G.09.006 del 17 de diciembre de 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las Compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma José Cueva Radio Cía. Ltda., utilizaron las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, siendo el 1 de enero de 2011, su fecha de transición.

3. CAJA Y BANCOS

Un resumen de caja y bancos es como sigue:

	Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U.S. dólares)	
Caja	400	400
Bancos	<u> </u>	<u>11,755</u>
Total	<u><u>400</u></u>	<u><u>12,155</u></u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U.S. dólares)	
Clientes	211.298	263.777
(-) Provisión cuentas incobrables	(3.946)	(8.006)
(-) Deterioro Cartera vencida	(1.902)	(950)
(-) Valor razonable Ctas. Por cobrar	<u>(2.921)</u>	<u>(3.211)</u>
Total	<u>202.528</u>	<u>251.610</u>

5. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U.S. dólares)	
Otras cuentas por cobrar	56.058	58.840
Retención en la fuente	10.379	10.004
Crédito tributario (Nota 9)	21.770	13.988
Total	<u>88.207</u>	<u>82.832</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

	Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	210.285	233.987
Adquisiciones		
Ajustes		
Depreciación	<u>(24.602)</u>	<u>(23.702)</u>
Total	<u>185.683</u>	<u>210.285</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

Los movimientos de cuentas por pagar fueron como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U.S. dólares)	
Proveedores	<u>49.633</u>	<u>43.302</u>
Total	<u>49.633</u>	<u>43.302</u>

8. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U.S. dólares)	
Sueldos por Pagar	10.848	23.923
Beneficios Sociales	3.321	4.816
IESS	4.822	12.834
Impuestos por pagar	5.496	6.561
Otras cuentas por pagar	<u>8.160</u>	<u>76</u>
Total	<u>32.647</u>	<u>48.210</u>

9. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% (25% para el año 2010) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% (15% para el año 2010) sobre las utilidades sujetas a capitalización.

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(En U.S. dólares)	
Perdida según estados financieros, neta de participación a trabajadores	165.605	113.345
Otras Rentas exentas		
Gastos no deducibles	<u>24.765</u>	<u>35.185</u>
Perdida / Utilidad gravable	140.840	78.160
Impuesto a la renta cargado a resultados	7.347	8.077

de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de estos beneficios.

Informe realizado por: Actuaría Consultores Cia. Ltda., RUC: 1790774627001

11. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital social - El capital pagado consiste de 11.527 acciones de US \$ 1,00 valor nominal unitario.

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

12. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por el Director Principal de la Compañía en Abril 13 de 2017 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Director Principal de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.

Abril 2017
