

RADIO ZARACAY FM ZARACAY C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en US dólares)

INFORMACIÓN GENERAL

- **Establecimiento**

La compañía se constituyó en Quito, el 10 de julio de 2013, para desarrollar actividades de radiodifusión de noticias, comentarios, entrevistas, programas culturales, de entretenimiento y llevar su señal a todo el territorio nacional, así como al exterior.

- **Situación financiera económica**

En 2018 el Producto Interno Bruto del Ecuador disminuyó su ritmo de crecimiento en 1 punto porcentual, al pasar de 2.4% a 1.4%. Factor decisivo para tal caída fue la reducción del gasto del gobierno, tanto el corriente como el de inversión. El total se redujo en 4.6%, pasando de representar el 22% del PIB en 2017, al 20% en 2018.

El índice general de precios bajó en -0.2% entre 2017 y 2018. La inflación promedio anual de 2018 fue negativa: -0.22%.

EMISIÓN Y APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido emitidos con la aprobación de la administración de la empresa y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- **Bases de preparación**

Los estados financieros de la compañía han sido elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF- adoptadas en Ecuador y han sido aplicadas de manera uniforme.

La preparación de estados financieros de acuerdo a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. Adicionalmente, exige de la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la empresa.

NIIF 9: El principal activo está constituido por las Cuentas por Cobrar a clientes, a quienes otorga un período de pago promedio entre 30 y 60 días

NIIF 16: la compañía tiene un acuerdo de arrendamiento de los equipos e

instalaciones. Aunque es el tercer rubro de gastos en orden de importancia, no se prevé impactos en la aplicación de esta norma.

- **Moneda funcional y moneda de presentación**

Los estados financieros son preparados y presentados en dólares estadounidenses

- **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Comprende los activos financieros líquidos, como dinero en efectivo y depósitos bancarios

	2018	2017
	<u>313.617</u>	<u>373.411</u>
Caja	4.684	4.136
Bancos	308.933	369.275

- **Inversiones de corto plazo**

Al 31 de diciembre de 2018 la compañía tenía una póliza de acumulación con vencimiento enero de 2019 por US\$ 200.000 con un rendimiento de 5.5.% anual.

- **Activos y pasivos financieros**

- RECONOCIMIENTO

Radio Zaracay reconoce un activo o pasivo financiero en el balance de situación a la fecha de la negociación.

- MEDICIÓN INICIAL

La medición inicial de activos y pasivos financieros es hecha a su valor razonable.

- MEDICIÓN POSTERIOR: se los valoriza de la siguiente manera:

• CUENTAS POR COBRAR

Activo financiero conformado por las cuentas por cobrar a clientes, préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, que dan derecho a cobros fijos y determinables. Se incluyen en el activo corriente.

Cuentas por cobrar a clientes: Corresponde a montos adeudados por clientes por la venta de servicios de publicidad, prestados en el curso normal del negocio. Es política de la empresa otorgar plazos de 30 días con extensión hasta 60.

	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales	459.987	393.815

Movimientos de la cartera de clientes

	2018	2017
Saldo inicial	393.815	505.528
Ventas	1.212.727	1.112.512
Cobros	1.146.555	1.223.443
SALDO FINAL	459.987	393.815

Desglose de las cuentas por cobrar comerciales por vencimiento

	2018	2017
Cartera vigente	113.617	126.799
<u>Cartera vencida:</u>	<u>346.370</u>	<u>267.016</u>
De 30 a 90 días	77.278	100.210
De 91 a 150 días	42.779	11.549
De más de 150 días	226.314	155.257
Total	459.987	393.815

Préstamos a empleados: La política contempla una calificación a la solicitud del empleado por parte del departamento de Talento Humano, previa a la aprobación de la gerencia. Se otorga un plazo de hasta 6 meses y el cupo viene dado por el 70% del ingreso mensual neto del empleado.

	2018	2017
Préstamos a empleados	5.314	6.067

Otras cuentas por cobrar: Son las retenciones en la fuente, que se recuperan al momento del pago del impuesto a la renta, y el crédito fiscal por el impuesto al valor agregado, que se compensa

en las declaraciones mensuales del IVA. Ver Nota 8.

- **PASIVOS FINANCIEROS**

Cuentas por pagar comerciales: Corresponden a los saldos adeudados por la compañía por la adquisición de bienes y servicios en el curso normal de sus actividades. Tienen un plazo para el pago de 30 días. Ver Nota 9.

- **DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS**

Al final del año, se evalúa el deterioro de los activos financieros. En el caso de las Cuentas por Cobrar Comerciales, el importe en libros se reduce a través de la cuenta Provisión para Cuentas Incobrables, misma que se cuantifica en base de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar cuyos saldos están vencidos. La provisión anual se registra con cargo a resultados. El límite que la ley permite, para objeto de deducibilidad de ese cargo, es un 1% de los ingresos del año. El saldo máximo acumulado no debe exceder del 10% de aquel de las Cuentas por Cobrar Comerciales.

Movimientos de la provisión para cuentas incobrables:

	2018	2017
Saldo inicial	34.916	23.791
Nuevas provisiones	11.083	11.125
SALDO FINAL	45.999	34.916

- **Activos fijos**

Las partidas de activos fijos son registradas al costo histórico y su valor se reduce por los cargos anuales de depreciación que se acumulan. Éstos son calculados en base de la vida útil del activo, en un esquema lineal. Para vehículos, la tasa anual de depreciación que se usa es la del 20% del valor histórico de adquisición.

- **Obligaciones laborales**

Los saldos de estos pasivos se originan en las retribuciones que la compañía proporciona a los empleados a cambio de sus servicios. Las obligaciones laborales de la empresa son beneficios para sus empleados. En el balance de situación aparecen los siguientes:

- **BENEFICIOS A CORTO PLAZO**

Son aquellos que se liquidan en el periodo no mayor a un año, al cierre del ejercicio en el que los empleados prestaron sus servicios. La compañía los reconoce en la medida en que se devengan. Son los siguientes:

- Décimo tercer sueldo: Se provisiona con un importe equivalente a la doceava parte de los ingresos percibidos por el empleado durante el año, compuesto por sueldos, horas extras y, en algunos casos, comisiones; se pagan en diciembre;
- Décimo cuarto sueldo: Se provisiona a razón de la doceava parte de un salario básico unificado, determinado por el gobierno. Se pagan en agosto (sierra y oriente) y marzo (costa y Galápagos);
- Beneficios de la seguridad social: Son provisionados a la tasa de 12.15% sobre los ingresos del trabajador. Se depositan cada mes en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. El fondo de reserva representa una doceava parte del ingreso de aquellos empleados que optaron por acumularlo en el IESS.

	2018	2017
Provisión Décimo Tercer Sueldo	10.437	10.437
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	2.250	2.250
Aportes Iess por pagar	2.158	2.034
Fondos de Reserva Iess por pagar	258	308
Participación en 15% utilidades	51.181	27.311
TOTAL	66.284	42.341

- **BENEFICIOS A LARGO PLAZO**

El Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, promulgado el 24 de agosto de 2018,

contempla, entre otros aspectos, las siguientes reformas tributarias a ser aplicadas a partir del ejercicio fiscal 2018:

- Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueran utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no, sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieran sido deducibles o no.
- Se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero de 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para pagar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado

• **Impuestos corrientes**

Los activos y los pasivos por impuestos corrientes que se presentan en el estado de situación financiera corresponden a aquellos que la compañía espera recuperar o pagar al efectuar la liquidación del impuesto a la renta corriente del período que se informa. Otro impuesto corriente son las retenciones por IVA. Éstas se compensan en la declaración de impuestos del mes subsiguiente. Fueron mencionados en la nota 5.3.1.

• **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Retenciones en la fuente: las que hayan sido efectuadas a la compañía durante el período que se informa y/o en períodos anteriores pueden ser utilizadas de la siguiente manera:

- Para pagar el impuesto a la renta en los resultados del período que se informa o hasta los próximos 3 períodos;
- Para ser recuperado a través de reclamos por pago en exceso o pago indebido hasta antes de que se cumplan 3 años de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta;

	2018	2017
Retenciones en la Fuente	10.291	13.772
Crédito Fiscal I.V.A.	9.693	5.018
TOTAL	19.985	18.790

Anticipo mínimo de impuesto a la renta: en el caso de Radio Zaracay, el anticipo mínimo de impuesto a la renta ha sido calculado y presentado con las declaraciones de impuestos de cada año, pero el impuesto causado ha sido superior, razón por la cual no se ha hecho necesario pagar el anticipo mínimo.

- **PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El impuesto a la renta causado implica la determinación previa de la base imponible que resulta de restar los gastos deducibles de los ingresos gravados del ejercicio fiscal. La utilidad contable (utilidad antes de impuestos) es distinta de la base imponible debido a la existencia de:

- Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravados en el futuro;
- Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro;
- Amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan incurrido en los 5 últimos ejercicios tributarios anteriores
- Otras pérdidas deducibles

Para 2018 la tasa vigente fue 25% (22% en 2017)

Cálculo del pasivo por impuesto corriente

En los años 2018 y 2017 el impuesto a la renta causado fue reconocido como pasivo por impuesto corriente porque resultó mayor al impuesto a la renta mínimo. La conciliación tributaria se presenta en la Nota 11

- **Cuentas por pagar comerciales**

Están constituidas por los saldos adeudados a proveedores de materiales y de servicios

	2018	2017
Cuentas por pagar a Proveedores	48.773	20.618

- **Impuestos por pagar**

Un detalle de este rubro se muestra a continuación:

	2018	2017
Retenciones en la Fuente	2.262	3.318
Retenciones de I.V.A.	2.387	2.155
Impuesto a la Renta por pagar	63.805	34.250
TOTAL	68.454	39.722

- **Conciliación tributaria**

	2018	2017
Utilidad del ejercicio	341.204	182.076
Participación trabajadores 15%	51.181	27.311
Utilidad después de participación de trabajadores	290.024	154.765
Gastos no deducibles		1.114
Amortización pérdidas anteriores	-198	-198
Utilidad gravable	289.826	155.680
Impuesto causado	72.456	34.250

(-) Anticipo correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-9.200	-8.408
(=) I.R. causado mayor al anticipo determinado	63.256	25.842
+ saldo del anticipo pendiente de pago	9.200	8.408
- retenciones en la fuente	-10.291	-13.772
Impuesto a pagar	62.165	20.477

• **Otros pasivos corrientes**

	2018	2017
Obligaciones con el IESS por cuenta de los empleados:		
Préstamos quirografarios	501	718
Préstamos hipotecarios		489
TOTAL	501	1.207

• **Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos por la prestación de servicios de publicidad son reconocidos en los resultados del año en el momento en que son facturados

	2018	2017
Ingresos por venta de publicidad	1.212.727	1.203.968

• **Gastos**

Los gastos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, con independencia de la fecha en que se haya realizado el pago. Con base en la naturaleza del gasto, la estructura de los gastos de la empresa ha sido:

	2018	2017
Remuneraciones al personal	137.495	190.578
Comisiones pagadas	176.993	232.417
Arriendo de instalaciones y equipos	120.328	116.701
Mantenimiento y reparaciones	40.391	68.263
Honorarios a profesionales	58.695	39.942
Servicios	58.907	37.228
Venta y movilización	16.087	17.551
Varios, operativos	81.913	85.522
Administrativos	33.327	21.437
Luz, agua, telecomunicaciones	54.495	34.608
Frecuencia radial	21.741	16.712
Cuotas y suscripciones	11.442	13.817
Impuestos y análogos	11.841	7.775
Depreciación y amortización	19.393	10.131
Provisión para incobrables	11.082	11.125
Gastos no deducibles	1.103	1.114
Otros rubros, misceláneos	16.341	25.515
TOTAL	871.574	930.437