

**COMPAÑÍA DE RADIO Y TELEVISION CORTEL S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

**1.- Operaciones y Entorno Económico.-**

La Compañía de **RADIO Y TELEVISION CORTEL S.A.**, fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas mediante escritura pública el 5 de Noviembre de 1966 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de Noviembre del mismo año, con la razón social: **RADIO Y TELEVISION CORTEL S.A.**, y, aprobada por la Superintendencia de Compañías. Su objetivo principal es: Actividades de Producción en Cinta en Vivo u otro medio de Grabación de Programas en Estaciones de Radio.

**2.- Moneda Funcional.-**

La Compañía **RADIO Y TELEVISION CORTEL S.A.**, registra sus actividades comerciales en la moneda "Dólar de los Estados Unidos de América".

**3.- Resumen de Políticas y Prácticas Contables más Significativas:**

**a) Base de Presentación.-**

Por disposición de la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, esta dispuso que las sociedades creadas en el Ecuador a partir del año 2011, apliquen las NIIF'S de manera directa, en tal consecuencia la Compañía de **RADIO Y TELEVISION CORTEL S.A.**, aplicó las NIIF'S para PYMES.

Así mismo, los estados financieros han sido elaborados de acuerdo a las características cualitativas que las NIIF'S para PYMES lo establece. Podemos decir que, están de manera comprensible tanto para usuarios externos tales como: Propietario o Gerente; también debo de agregar que todas las revelaciones hechas en estos estados financieros, pasaron por el proceso de medición que esta NIIF requiere.

**b) Criterios de Reconocimiento y Medición para Políticas Contables.-**

Todas las partidas de los estados financieros, son evaluadas y medidas de acuerdo a lo requerido por las NIIF'S para PYMES, que son los costos establecidos con el reconocimiento inicial y reconocimiento posterior y de acuerdo a su valor razonable.

**c.- Declaración de Cumplimiento con NIIF'S para PYMES.-**

De acuerdo a la fecha de constitución de la Compañía **RADIO Y TELEVISION CORTEL S.A.**, que es el 5 de Noviembre de 1966, declaramos que hemos aplicado al 100% NIIF'S para PYMES, en lo concerniente al ejercicio económico del año 2015.

**4.- Principales Políticas Contables.-**

**a.- Efectivo y Equivalente de Efectivo.-** Está representado por la cuenta Bancos, la misma que se rige por la siguiente aplicación: todos los depósitos se realizan de manera diaria hasta las 4 p.m. (cuatro de la tarde) que es la hora de cierre de recepción de los depósitos en el sistema financiero bancario, estas se presentan como "equivalentes de efectivo".

**b.- Activos Financieros Corrientes.-** Las partidas por cobrar son reconocidas inicialmente a su valor nominal más el costo de la transacción directamente atribuible. Luego se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Las partidas de Cuentas por Cobrar clasificando dentro de activos corrientes, exceptuando las que sus vencimientos asciendan a más de 12 meses luego se clasifican como activos no corrientes, de conformidad con lo que determina la NIIF.

**e.- Inventarios.-** Los activos se los obtiene en base de canjes con las empresas; además los servicios prestados por empresas son canjes que son adquiridos por empleados y se miden al importe menor entre costo y el valor neto realizable.

**El VNR.-** Es el precio estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar su producción para su venta. Si el VNR, es menor al costo, la diferencia se reconoce como pérdida en el resultado del periodo.

se realizará la provisión del gasto, se clasifican como pasivo corriente las obligaciones financieras o el aumento del pasivo en el momento del reconocimiento del beneficio o cuando el gasto sea devengado, de acuerdo a lo estipulado en esta NIIF.

**7.- Otras Cuentas Por Pagar.-** Las partidas por pagar son reconocidas inicialmente en su valor nominal menos el costo de la transacción atribuible.  
Las partidas por pagar se clasifican en corrientes, excepto aquellas que su vencimiento sean superiores a 12 meses.

Provisiones, Pasivos Contingentes.- no se reconocen en los Estados Financieros, se revelan en notas a los Estados Financieros, a menos que haya la posibilidad de un flujo económico.

**a.- Impuesto a la Renta.-** La Pérdida resultante , será amortizada en cuatro años a partir del año 2016.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporarias en valor según libros de activos. El impuesto del activo diferido se reconoce únicamente cuando sea probable que las utilidades futuras estarán disponibles contra las diferencias temporarias puedan ser utilizadas. El impuesto diferido es revisado en la fecha del reporte y reducido al momento que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

**8.- Ingresos de Actividades Ordinarias.-** La compañía adoptará como principio subyacente el reconocimiento de sus cuentas de resultado, de acuerdo al principio del devengado.- La empresa medirá los ingresos al valor razonable de la contraprestación recibida ó a recibir.- El valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, descuentos por volúmenes de ventas, acorde a las actividades de nuestra empresa que brinda únicamente servicios.

Así como los costos en que se haya incurrido para darles su ubicación actual. Los descuentos comerciales, los rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

El costo de los productos terminados y proceso incluye los costos los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa y otros costos indirectos y costos generales de fabricación, no incluye los costos por intereses.

**5.- Propiedades, Planta y Equipo.-** Se encuentran medidos al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro.

Dentro del costo se consideran todos los gastos atribuibles a la adquisición del activo para ubicarlo y dejarlo en las condiciones de uso previsto por la administración.

El mantenimiento y reparación son cargados al resultado en el momento que ocurre. El mejoramiento es atribuible al activo siempre estimando la probabilidad de que la compañía **RADIO Y TELEVISION CORTEL SA** obtenga beneficios económicos futuros.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre las bases de su vida útil estimada, siendo revisado por la gerencia la vida útil, el valor residual y el método de depreciación. El terreno no se deprecia.

El porcentaje de depreciación son los siguientes:

Maquinaría y Equipo 10 años al 10%; Muebles y Enseres 10 años a 10%; Vehículo 5 años al 20%; Equipos de Computación en 3 años al 33%.

El costo de depreciación de los bienes racionales o ventuales les eliminamos de las cuentas y la utilidad o pérdida afectando el resultado en el periodo en que ocurre.

**6.- Pasivo Corriente:** Obligaciones Financieras reconocidos inicialmente en valor razonable, se clasifican en pasivo corriente como política contable

9.- **Reservas.**- Se requiere que por lo menos un 10% de la utilidad anual sea cargado a Reserva Legal, hasta que alcance el 50% del Capital.

La Reserva no está disponible para el pago de dividendos pero podría ser capitalizada en su totalidad.

10.- **Beneficios a los Empleados.**- De acuerdo a las NIF, los beneficios a los empleados serán registrados a valor razonable y pagados al cumplimiento de cada obligación, conforme lo establece el Código del Trabajo Ecuatoriano.

11.- **Costos y Gastos Financieros.**- Así mismo, la empresa adoptará como principio subyacente el reconocimiento de sus cuentas de resultado, de acuerdo al principio del devengado.

12.- **Impuestos sobre las Ganancias.**- La compañía estipula que, como las partidas de los estados financieros se encuentran establecidas a valor razonable, sus resultados son confiables y verdaderamente significativos, por consiguiente se hará una programación para los pagos de los impuestos que generen las utilidades expresadas en los estados financieros.

13.- **Efectivo y Equivalentes de Efectivo.**

El siguiente es el resumen del efectivo y equivalente a efectivo, al 31 de Diciembre del 2015.

Cuentas del Activo Corriente	En US\$ saldos al 31/12/2015
Efectivo Equivalente de Efectivo	
Caja General.	\$ 570,08
<b>Total Caja</b>	<b>570,08</b>

**Información a Revelar.**

Es el monto de la cuenta de la Caja al 31/12/2015 2015 asciende a US \$370,00.

14.- **Otras Cuentas Por Cobrar.**

El saldo es el siguiente al 31 de Diciembre del 2015.

	En US\$ saldos al 31/12/2015
Clientes	\$ 213.857,94
Otras Cuentas Por cobrar	840.727,10
Anticipo a Proveedores	37.962,11
<b>Saldo Cuentas por Cobrar 31/12/2015</b>	<b>\$1'092.547,15</b>

**Información a Revelar.**

Saldo al 31 de Diciembre del 2015 por clientes de la COMPAÑÍA RADIO Y TELEVISION CORTEL S.A 2015 por valor de US \$ 213.857,94; Otras cuentas por cobrar por valor de US\$ 840.727,10; por US \$37.962,11 Anticipo a Proveedores, saldo resultante que mantiene la compañía 31/12/2015.

15.- **Impuestos Por Cobrar.**

El saldo de los Impuestos Fiscales Renta y Retenciones al 31 Diciembre del 2015.

IMPUESTOS	En US\$ saldos al 31/12/2015
Impuesto al Valor Agregado	\$ 16.029,55
Impuestos Retenidos	12.619,13
Anticipo de Impuesto a la Renta	2.158,08
<b>Saldo Cuentas por Cobrar 31/12/2015</b>	<b>\$30.806,76</b>

**Información a Revelar.**

Corresponde al crédito tributario por a favor por US \$ 16.029.55 y por US \$ 12.619.13 por Retenciones de Impuesto a la renta por el año 2015. Anticipo de Impuesto Renta por US \$ 2.158.08.

#### 16.- Propiedad Planta y Equipo.-

El siguiente es el saldo resultante en las cuentas de Propiedad Planta y Equipo al 31 de Diciembre del 2015.

Cuentas Propiedad Planta y Equipo	En US\$ saldos al 31/12/2015
Maquinaria	455.698.00
Muebles y Enseres	140.577.05
Instalaciones	30.712.13
Vehiculos	195.423.00
Equipos de Computación	23.422.25
Otros Activos	1.149.08
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>\$ 846.981.51</b>

#### Información a revelar

El saldo por Maquinaria y Equipos por un saldo final de US \$ 455.698,00. El Saldo de la cuenta muebles y enseres por valor de US\$ 140.577,05. El saldo de la cuenta Instalaciones US\$ 30.712,13. El saldo de la cuenta Vehiculos por valor de US\$. 195.423,00. El saldo de la cuenta Equipos de Computación por valor de US\$. 23.422,25. El saldo de las cuenta de otros activos no ha tenido variación en el año 2015 y presenta el mismo saldo del año pasado por valor de US\$. 1.149,08.

El Saldo de Las depreciaciones de Propiedad Planta y Equipo, por valor de US\$. 768.692,41; de acuerdo a los porcentajes autorizados por el Código Tributario; los mismos que su cálculo están de acuerdo a los normas contables internacionales NIIF. Saldo al 31 de Diciembre del 2015 por un valor de US\$. 78.289,10.

#### 17.- Pasivo Corriente.-

El siguiente es el resumen del pasivo corriente al 31/12/2015.

##### a.- Cuentas Por Pagar

Cuentas del Pasivo Corriente	En US\$ saldos al 31/12/2015
Proveedores	\$ 28.764.55
Retención Renta	\$ 6.054.37
Retención Impuesto Valor Agregado	2.373.31
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>\$ 37.192.23</b>

#### Información a Revelar.-

Los Saldos que reflejan las cuentas del Pasivo Corriente, están compuestas saldos de las cuentas de Proveedores, al 31/12/2015.

##### b.- Otras Cuentas Por Pagar.

Cuentas del Pasivo Corriente	En US\$ saldos al 31/12/2015
Ecuatronic Cía. Ltda	\$ 48.206.00
Corporación de Telecomunicaciones	22.521.00
Soprotón	11.729.00
Mercantil Predial Tropicana	19.291.00
Otros	89.325.31
<b>Total del Pasivo Corriente</b>	<b>\$ 191.072.31</b>

##### c.- Beneficios Sociales Por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2015, están constituidas como sigue:

Otras Cuentas Por Pagar	En US\$ saldos al 31/12/2015
Beneficios Por Pagar.	\$ 171.825.47
Aportes I.E.S.S	244.541.62
Servicios Por Pagar	20.131.91
Impuestos Varios	4.469.00
<b>Total del Pasivo Corriente</b>	<b>\$ 440.968.00</b>

##### d.- Cuentas Por Pagar a Largo Plazo

Al 31 de Diciembre del 2015, están constituidas como sigue:

Otras Cuentas Por Pagar	En US\$ saldos al 31/12/2015
Préstamos a Tercero	\$ 14.280.00
Cesar Mancilla	13.344.00
Octavio Lucero	2.550.00
<b>Total del Pasivo Corriente</b>	<b>\$ 30.174.00</b>

Jurta de accionistas; quedando un saldo Total del Patrimonio en los libros por valor de US\$ 502.806.55

En el año 2015, se generó una Pérdida por valor de US\$ 19.228.70

#### 18.- Patrimonio.-

Al 31/12/2015, el capital social de la compañía está compuesto por las siguientes cuentas:

Cuentas del Patrimonio	En US\$ saldos al 31/12/2015
Capital Social	\$ 50.000.00
Aporte para Futuras Capitalizaciones	500.00
Reserva Legal	5.871.00
Reserva Facultativa	53.550.25
Resultado Adopción de NIFF	412.114.00
Pérdida del Ejercicio	- 19.228.70
<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$ 502.806.55</b>

#### Información a Revelar.-

El capital social está compuesto por 50.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América.

Existe un fondo de US\$ 500.00 para aporte futuras capitalizaciones.-

Por concepto de revalorización del Patrimonio, este monto asciende a la suma de US\$ 412.114.00 determinados a través de la implementación de NIFF.

La cuenta Utilidades de Años anteriores se las transfirió Reserva Legal y Reserva Facultativa realizando la transferencia a esta cuenta según acta de

#### 19.- Ingresos de Actividades Ordinarias.-

Ingresos por servicios publicitarios	\$ 521.570.00
<b>Total Ingresos</b>	<b>\$ 521.570.00</b>

Los Ingresos ; corresponden al valor generado durante los doce meses del año 2015, por servicios publicitarios al 31/12/2015 de US\$ 521.570.00

#### 20.- Gastos Operacionales.-

Se han consolidado y se detallan en el cuadro siguiente:

Sueldos	\$ 177.819.60
Honorarios	17.662.28
Beneficios	24.641.05
Servicios Basicos	35.421.51
Mantenimiento de Equipos	27.098.37
Arriendo	16.979.25
Servicios de Frecuencia y otros	48.824.57
Combustibles y Lubricantes	5.990,35
Costos	186.362.18
<b>TOTAL GASTOS AL 31 DICIEMBRE 2015</b>	<b>\$ 540.798.70</b>

Los Gastos Totales durante el año 2015, ascienden a la suma de US\$ 540.728.63 por concepto de Honorarios, Mantenimiento y varias reparaciones, combustibles, suministros. Así también comisiones, los intereses pagados a Instituciones Financieras, Impuestos y contribuciones pagadas a instituciones Públicas, tales como Municipio.

Cuerpo de Bomberos u otras. Pagos por servicios de Luz, Agua, teléfono. Los otros egresos, demás gastos considerados bajo este rubro.

Las depreciaciones de las cuentas de Maquinarias y Equipos, muebles y Equipos de computación.

**Conciliación Tributaria.**- La Pérdida del Ejercicio, es de \$ 19.228.70, por el periodo 2015, los ingresos estuvieron bajos por la falta de liquidez muy conocida por todos.

Es todo lo que se puede informar en honor a la verdad, de ustedes.



**Gladys Betancourt Jiménez**  
Contadora  
RUC. 0904585908001