

RADIO BOLIVAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

Con fecha 14 de Julio del 2015, tal como se indica en el CONVENIO DE CESION Y TRASPASO DE ACCIONES, ACTIVOS Y PASIVOS DE LA UNIDAD DE MEDIOS UGEMED- "se realizó el respectivo traspaso de acciones, de las compañías mencionadas a la UGEMED, pasando esta última a ser accionistas de las empresas señaladas según consta de los registros en los correspondientes libros de acciones y accionistas", mediante la cual RADIO BOLIVAR S. A. transfirió 10.688.825 acciones de \$ 0,04 dando un valor total de \$ 427.553,00

Mediante Decreto Ejecutivo No. 842, de fecha 7 de Diciembre del 2015, se creó la Empresa Coordinadora de Empresas Publicas EMCO EP, con el objeto de planificar, articular, coordinar, y validar las políticas y acciones de todas las empresas Publicas, sus subsidiarias, filiales, agencias y unidades de negocio, constituidas por la Función Ejecutiva y de las que se llegaron a crear, fusionar o suprimir, con el fin de lograr mayores niveles de eficiencia en la gestión, técnica administrativa y financiera. De igual forma, tiene por objeto ser titular de acciones en compañías mercantiles y, por ende, ejercer todos los derechos que correspondan a su calidad de accionista, encontrándose expresamente facultada para resolver la venta de tales paquetes accionarios, conforme al ordenamiento jurídico vigente.

El 3 de Mayo del 2017, mediante Decreto Ejecutivo No. 1371, se dispone en su artículo primero, que se efectúe la transferencia de los paquetes accionarios de algunas compañías, entre las cuales se encuentran CADENA ECUASTORIANA DE TELEVISION C. A. CANAL 10 CETV, RADIODIFUSORA DEL PACIFICO S.A. RAPASA, RADIO LA PRENSA TV S. A., RADIO BOLIVAR S. A., ORGANIZACIÓN RADIAL C. A. CABLEVISION S. A., AMERICAVISION S. A., de La UGEMED a la EMCO EP, El 29 de Mayo del 2017, Se suscribió el CONVENIO DE CESION Y TRANSFERENCIA DE ACCIONES, ACTIVOS Y PASIVOS, de la Unidad de Gestión de Riesgos, UGEMED, a favor de la Empresa Coordinadora de EMPRESA PUBLICAS EMCO-EP, firmado por Abog. Alejandro José Minuche,

Mediante oficio No. EMCOEP- GRGN-2017-0874-0, del 26 de Diciembre del 2017, la EMPRESA COORDINADORA DE EMPRESAS PUBLICAS EMCO EP, solicita la compensación de acreencias entre TC Televisión y el Grupo de Radios, y se acreditó a la cuenta de EMCO EP el valor de \$ 438.778,26 por los valores que la Compañía Radio La Prensa TV S: A. le debía a CADENA ECUATORIANA DE TELEVISION, valores registrados en esta misma fecha en los registros contables de la radio La Prensa TV S: A.

RADIO BOLIVAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

NOTA 1 – INFORMACION SOCIETARIA

La Compañía se constituyó en Ecuador, el 24 de Noviembre de 1950, con un plazo de duración de 50 años, y opera bajo el nombre Comercial de SUPERK 800. Su actividad principal es brindar a la comunidad el Servicio de Televisión y Radiodifusión, el cual se encargará de transmitir y/o producir películas cinematográficas; videos y programas de televisión, grabación de sonido, edición de música, difusión de grabaciones de sonido con contenido cultural, informativo y de entretenimiento, el cual se encuentra principalmente ubicado en la ciudad de Guayaquil.

NOTA 2 – NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados sobre la base de operar como negocia en marcha, considerando que se realizará sus activos a valores razonables y liquidará sus pasivos en el curso normal del negocio, aun cuando las siguientes circunstancias condicionan esta hipótesis:

- El Patrimonio de la Compañía es negativo, es de \$(569.818) y \$ (110.655) por los años 2017 y 2016 provocando que se encuentre inmersa en lo que la Ley de Compañías del Ecuador califica como CAUSAL DE DISOLUCION. Por lo que la compañía deberá aumentar su capital a fin de no caer en dicha causal.

La continuidad sobre la hipótesis de preparar estados financieros sobre la base del negocio en marcha dependerá de las decisiones que el único accionista deberá tomar sobre su operación y la forma en la que superará estas circunstancias. Los estados financieros adjuntos no tienen ningún tipo de ajustes que podrían ser necesarios si estas circunstancias afectaran su capacidad de continuar como negocios en marcha.

SOLICITUD DE ACREENCIAS DE TC TELEVISION Y GRUPOS RADIOS Y TRASPASO DE ACCIONES:

Mediante Decreto Ejecutivo No. 699, de fecha 8 de Junio del 2015, se creó la Unidad de Gestión de Medios- UGEMED, con el objeto de manejar el paquete accionario, gestionar, seguir y controlar la administración de las Compañías, CADENA ECUATORIANA DE TELEVISION C. A. CANAL 10 CETV, COMPAÑÍA TELEVISIÓN DEL PACIFICO TELEDOS S. A. GAMA, COMPAÑÍA UMINASA DEL ECUADOR S. A., RADIODIFUSORA DEL PACIFICO S.A. RAPASA, RADIO BOLIVAR S. A., ORGANIZACIÓN RADIAL C. A., CABLEVISION S. A., AMERICAVISION S. A., RADIO LA PRENSA TV S. A., EDITORES E IMPRESORES EDIMPRES S. A. "EN LIQUIDACION", Y MOVIDAD C. A. "EN LIQUIDACION".

RADIO BOLIVAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

NOTA 3 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASE DE PRESENTACIÓN

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros en US\$ Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda funcional y de curso legal de la República del Ecuador; y , están preparados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) PYMES.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos de inmediata disponibilidad. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en el estado de situación financiera.

DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar las cuentas por cobrar

Las ventas se realizan sobre la base de los términos normales de crédito y las cuentas por cobrar no devengan intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de los términos normales del crédito, las cuentas por cobrar se valoran al costo amortizado utilizando el de interés efectivo. Al final de cada periodo de notificación, el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que las cantidades no son recuperables. Si es así, una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, debe medirse al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La administración ha determinado que el costo amortizado no presenta diferencia con respecto al monto facturado, debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados. El ingreso por intereses se reconoce como ingresos de inversiones y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva.

RADIO BOLIVAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

La administración no considera necesario reconocer provisión para cuentas dudosas, debido a que la experiencia histórica establece la recuperabilidad de las cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto por vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

PROPIEDADES

Medición en el Momento del Reconocimiento: Modelo del costo

Las propiedades están registradas inicialmente al costo de adquisición o construcción. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento. Adicionalmente, se considera los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieran de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

Los costos por mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado en los activos fijos, es reconocido como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Medición Posterior al reconocimiento: Modelo del Costo

Posterior del reconocimiento inicial, el terreno está registrado al costo.

Medición Posterior al reconocimiento: Modelo de Revaluación

Posteriormente del reconocimiento inicial, el terreno, está registrado a su valor revaluado, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones. Cualquier aumento en la revaluación de la propiedad se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio en la cuenta reserva de revaluación, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

RADIO BOLIVAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

El resultado de la revaluación de los activos incluidos en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del periodo.

Método de Depreciación y Vidas Útiles

El costo o valor revaluado de los bienes y vehículos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La depreciación se carga a fin de asignar el costo de los activos menos su valor residual de vida útil estimada, A continuación se presentan la tasa de depreciación utilizada y las vidas útiles están basadas en la vida probable de los bienes como sigue:

	<u>Vida util en años</u>
Equipo Técnico	6
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Retiro o Venta de Equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

RADIO BOLIVAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

BENEFICIOS A EMPLEADOS

Beneficios Definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año. Las ganancias y pérdidas actuariales y los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente, sin aplicar ninguna banda de fluctuación.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados y trabajadores que hayan cumplido un tiempo de servicio de entre 20 y 25 años en una misma institución. En adición, el Código del Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los trabajadores con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio.

Participación de Trabajadores

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el, 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del Periodo que se devenga.

IMPUESTOS

El impuesto sobre la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente - El impuesto a la renta por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles o no deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

RADIO BOLIVAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

Impuestos Corrientes y diferidos - Deben reconocerse como ingreso o gasto en la medida que hayan surgido de una transacción que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado, cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. Los activos y pasivos por impuesto diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Provisión para Impuesto a la Renta (impuesto corriente) - La provisión para Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las disposiciones Tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% para el ejercicio 2017 sobre las utilidades gravables. En los casos que la compañía reinvierta sus utilidades en el país, siempre y cuando la reinversión sea equipos nuevos que se destinen para su actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido y siempre que efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año, y el saldo 22% del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada.

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

Impuestos Diferidos - El impuesto diferido se reconoce en las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocida como diferencia temporal). Los pasivos por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporales que se espera aumenten la utilidad sujeta al impuesto en el futuro. Los activos por impuesto diferidos se reconocen para todas las diferencias temporales que se espera reduzcan la utilidad sujeta al impuesto en el futuro, y las pérdidas fiscales no utilizadas o créditos fiscales no utilizados.

Los activos por impuestos diferidos se valoran por el importe más elevado, sobre la base de la actual o futura utilidad estimada sujeta al impuesto, que probablemente no se recupere. El valor neto contable de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de presentación de informe y se ajusta para reflejar la evaluación actual de la utilidad futura sujeta al impuesto. Cualquier ajuste se reconoce en la ganancia o pérdida.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El impuesto diferido se calcula a las tasas impositivas que se espera se apliquen a la ganancia fiscal de los periodos en los que se espera que el activo por impuesto diferido se concrete o el pasivo por impuestos se liquide, sobre la base de los tipos impositivos que han sido promulgados o sustancialmente promulgados a finales del periodo de referencia.

RADIO BOLIVAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

DETERIORO DE ACTIVOS

En cada fecha de presentación de informes, los bienes y vehículos se revisan para determinar si hay indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Si hay una indicación de posible deterioro, el importe recuperable de un activo afectado (o grupo de activos) se estima y se compara con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, el importe en libros se reduce a su importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro inmediatamente en los resultados.

Si una pérdida por deterioro posteriormente se revierte, el importe en libros del activo (o grupo de activos) se incrementa por la estimación revisada de su importe recuperable (precio de venta menos los costos de terminación y venta en el caso de los inventarios), pero no en exceso de la cantidad que se habría determinado no tenía pérdida por deterioro reconocida para el activo (o grupo de activos) en los años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en los resultados.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos se valúan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Se registran por el método de causación, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Ingresos por Servicios - Los Ingresos provenientes de servicios son registrados en el momento de prestar los servicios.

COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

RADIO BOLIVAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y ésta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su Importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultanea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Costos Financieros

Los costos financieros son reconocidos como gastos en el periodo en el cual se incurren.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos Financieros - Los activos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieran la entrega del activo regulado por el mercado y medido a su valor razonable con cambios en los resultados. Se reconocen a su valor razonable más el costo de la transacción y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos el deterioro que se determine. Los ingresos o rendimientos que generen se reconocen sobre la base de acumulación.

La compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del registro inicial y su clasificación depende del propósito de su adquisición. Al 31 de diciembre del 2017, la compañía mantiene como activos financieros las cuentas por cobrar y los préstamos con cobros fijos y se clasifican como activos corrientes porque su vencimiento no supera los 12 meses.

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración de la compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

RADIO BOLIVAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros distintos a los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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. Las cuentas por cobrar incluyen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Pasivos Financieros - Se clasifican como pasivos financieros las obligaciones contraídas al valor razonable y son medidos al costo amortizado. Se los clasifican como pasivos corrientes a menos, que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha de del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Otros pasivos financieros, incluye los préstamos, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de la transacción. Otros pasivos financieros son medidos posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de rendimiento efectivo. El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y con efecto en el gasto financiero. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados.

Riesgos Financieros – La Compañía dispone de una organización y sistemas de información administrados por la Gerencia, que permite identificar riesgos financieros en el curso de los negocios.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que afectan los saldos reportados de activos y pasivos con efecto en resultados a la fecha de los estados financieros.

RADIO BOLIVAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, Los resultados actuales podrían diferir de aquellas estimaciones.

NOTA 4 – CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre, el saldo de Caja y Bancos es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CAJA Y BANCOS		
CAJA CHICA		252
TOTAL	<u>-</u>	<u>252</u>

Los saldos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están sujetos a restricción de fondos debido al proceso Coactivo JPC-GUA No. 011467-2015 seguido por La Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT – EP a Radio Bolívar S. A. que dispone la retención de los fondos, depósitos e inversiones hasta por la cantidad de U.S. \$ 100.000,00. Producto de este evento Radio Bolívar S. A. realizó un convenio de pago con CNT - EP por \$ 93.143,44 de los cuales el acreedor retuvo varios valores quedando un saldo al 31 de diciembre del 2017 de \$ 39.623,94.

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, el saldo de las Cuentas por Cobrar es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CUENTAS POR COBRAR		
CLIENTES COMERCIALES	114.452	123.473
CLIENTES RELACIONADOS	98.027	12.643
TOTAL CLIENTES	<u>212.479</u>	<u>136.116</u>
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1.184	1.184
EMPLEADOS	408	1.905
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	15.015	15.056
	<u>229.086</u>	<u>154.261</u>
Provision de cuentas incobrables	<u>(1.813)</u>	<u>(1.194)</u>
	<u>227.273</u>	<u>153.067</u>

RADIO BOLIVAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

AL 31 de diciembre del 2017, la compañía mantenía valores por cobrar muy antiguos, en clientes por más de 180 días por aproximadamente \$ 51.000, y otras cuentas por cobrar \$ 15.000,00 con más de 360 días, en este último caso no pudimos verificar el deterioro de dicho valor por cuanto la compañía no nos pudo entregar la documentación sobre dicha transacción, razón por lo cual consideramos que la provisión para cuentas incobrables de la compañía es insuficiente en aproximadamente U.S. \$ 65,000,00

NOTA 6 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, el saldo de Activos y Pasivos por Impuestos por Corrientes el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</i>		
Credito Tributario a Favor del Sujeto Pasivo (IVA) (1)	140.427	146.570
Credito Tributario a Favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	6.373	3.531
I.V.A. Pagado	12.882	15.385
Anticipo impuesto a la renta	11.968	
	<u>171.650</u>	<u>165.486</u>
 <i>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</i>		
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	30.804	33.472,00
RETENCION EN LA FUENTE DE IMPUESTO A LA RENTA	45.894	32.981,00
IMPUESTO A LA RENTA	27.551	17.508,00
TOTAL	<u>104.249</u>	<u>83.961,00</u>

1. En este rubro se registra un valor por crédito tributario que se arrastra de años anteriores; se solicitó a la compañía y no nos ha proporcionado a la fecha, la respectiva documentación que soporte la transacción que dio origen a dicho crédito, por lo que no hemos podido evidenciar la razonabilidad de dicho saldo.

RADIO BOLIVAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

NOTA 7 – PROPIEDADES Y EQUIPOS - NETO

Al 31 de diciembre, el saldo de las Propiedades y Equipos es el siguiente:

ACTIVOS FIJOS	TERRENO	Equipo Técnico	Adecuaciones e instalaciones	Equipo de Oficinas	Muebles & Enseres	Vehículos	Equipos de Computación	TOTAL
saldo 12 31 2016	120.000	421.378	40.311	21.124	15.127	16.000	25.828	659.769
adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-
saldo 12 31 2017	120.000	421.378	40.311	21.124	15.127	16.000	25.828	659.769
DEPRECIACION ACUMULADA								
saldo 12 31 2016		(145.146)	(12.093)	(11.696)	(11.559)	(7.467)	(17.427)	(205.388)
DEPRECIACION DEL AÑO		(70.230)	(4.031)	(3.521)	(1.353)	(3.199)	(3.307)	(85.641)
saldo 12 31 2017		(215.376)	(16.124)	(15.217)	(12.913)	(10.666)	(20.734)	(291.030)

NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, el saldo de las Cuentas por Pagar incluyen los siguientes valores:

	2.017	2.016
PROVEEDORES COMERCIALES	178.721	159.772
PROVEEDORES RELACIONADOS	109.367	110.939
TOTAL PROVEEDORES	<u>288.088</u>	<u>270.711</u>
OTRAS CUENTAS POR PAGAR (1)	105.038	78.985
	<u>393.126</u>	<u>349.696</u>
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	<u>296.189</u>	<u>38.674</u>
TOTAL	<u>689.315</u>	<u>388.370</u>

RADIO BOLIVAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

NOTA 9 - IMPUESTOS POR PAGAR

El gasto por impuesto a la renta se registra como una deducción de las utilidades disponibles. Hasta diciembre 31 del 2017 debe provisionarse el 22% de las utilidades del periodo, 15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario y sus reformas, el art. 38 establece que las sociedades calcularan el impuesto causado aplicando la tarifa del 22% sobre el resto de las utilidades.

El anticipo de Impuesto a la Renta para el ejercicio 2017 será igual a la aplicación de la formula dispuesta en el art.41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y art. 76 del Reglamento de Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, la Empresa puede amortizar las pérdidas fiscales con las utilidades que obtuviere dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que la amortización exceda en cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

NOTA 10 – BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre, el saldo de los Beneficios Sociales por Pagar, incluyen los siguientes valores:

RADIO BOLIVAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

	2017	2016
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		
SUELDOS Y SALARIOS		
Sueldo por Pagar	21.165	43.512
	<u>21.165</u>	<u>43.512</u>
DECIMOS POR PAGAR		
Decimo Tercer Sueldo	13.273	2.065
Decimo Cuarto Sueldo	8.041	8.339
Vacaciones	21.347	29.264
15% Utilidad Trabajadores	171	171
LIQUIDACIONES DEL PERSONAL POR PAGAR	<u>37.556</u>	<u>38.409</u>
	<u>80.388</u>	<u>78.248</u>
APORTE PERSONAL		
Aportes Personal IESS (9.45%)	79.159	49.413
Aporte Patronal	93.407	58.291
APORTES IECE Y SETEC	8.378	5.229
Fondo de Reserva	33.712	21.855
Prestamos Quirografarios	10.056	6.403
PRESTAMOS HIPOTECARIOS	63.410	50.829
APORTE EXT. SALUD	641	303
Responsabilidad Patronal	12.325	6.300
	<u>301.088</u>	<u>198.623</u>
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	<u>402.641</u>	<u>320.383</u>

NOTA 11 – OBLIGACIONES DE BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre, el saldo de las Obligaciones de Beneficios Definidos, incluye lo siguiente:

OBLIGACIONES DE BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
JUBILACION PATRONAL	54.287	43.466
PROVISION PARA DESAHUCIO	24.428	19.862
TOTAL	<u>78.715</u>	<u>63.328</u>

RADIO BOLIVAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

NOTA 12 – PRESTAMO DE ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre, El saldo de la Cuenta Préstamos de Accionistas, incluye lo siguiente:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
PRESTAMO DE ACCIONISTAS		
Fideicomiso Mercantil AGD-CFN No Mas Impunidad (1)	420.000	420.000
EMCO - EP	41.556	
	<u>461.556</u>	<u>420.000</u>

1. La compañía mantiene registrado como préstamo recibido de Accionistas por \$ 420.00000, con Fideicomiso Mercantil AGD-CFN No Mas Impunidad, a la fecha de este informe no conseguí la confirmación del saldo respectivo, al aplicar procedimientos alternativos revisando la documentación que soporte dicha transacción, nos encontramos con lo siguiente: fotocopia de un Pagaré firmado por Radio Bolívar S. A. de fecha Mayo 4 del 2.011, con vencimiento a 152 días, sin evidencia de la recepción de este documento por el acreedor, ni liquidación de dicho préstamo, ni convenio que indique las condiciones del mismo, ni acta. Como constancia del desembolso, se adjunta fotocopia del estado de cuenta correspondiente a la Compañía Relacionada Radio Difusora del Pacifico S. A. RAPASA S.A., en la que consta una transferencia por \$ 420.000,00 realizada al Banco del Pacifico con fecha 4 de Mayo del 2011. Si bien los fondos fueron acreditados a RAPASA, esta compañía emitió a su vez emitió varios cheques de la cuenta de RAPASA S.A. para realizar pagos de obligaciones contraídas con proveedores de Radio Bolívar S, A según consta en el auxiliar de la cuenta Prestamos por Pagar FIDEICOMISO NO MAS IMPUNIDAD que consta en la contabilidad de Radio Bolívar, no pudimos revisar los cheques emitidos mencionados.

RADIO BOLIVAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

Según este "PRESTAMO POR PAGAR FIDEICOMISO NO MAS IMPUNIDAD" existen varios desembolsos registrados como créditos en esta cuenta del mayor por un total de \$ 297.113,79, y por la diferencia para llegar a los \$ 420.00,00 es decir por U.S. \$ 122.886,21 se contabilizó el Asiento de Diario No. 1-12-229 29-000229 del 31 de diciembre del 2102, dicho Asiento de Diario, no nos ha sido proporcionado a la fecha de este informe, por lo que no hemos podido evidenciar la razonabilidad de dicho saldo.

NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, el saldo de Otras Cuentas por Pagar, incluye lo siguiente:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
TERMESACORP S.A. (1)	35.562	35.562
OTROS	<u>6.366</u>	<u>6.366</u>
	<u>41.928</u>	<u>41.928</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, no recibimos la conformación del saldo de cuentas por pagar de la compañía TERMESACORP S. A. y no nos fue posible probar la razonabilidad de los referidos saldos y transacciones mediante de la aplicación de otros procedimientos alternativos. por lo que no hemos podido evidenciar la razonabilidad de dicho saldo.

RADIO BOLIVAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

NOTA 14 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS-

Al 31 de diciembre, las transacciones con Partes Relacionadas es el siguiente:

Estos préstamos no generan interés y no tienen fecha de vencimiento.

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
PRESTAMO DE ACCIONISTAS		
Fideicomiso Mercantil AGD-CFN No Mas Impunidad	420.000	420.000
Emco EP	41.556	
	<u>461.556</u>	<u>420.000</u>
CUENTAS POR COBRAR CIA RELACIONADAS CORRIENTES	<u>-</u>	<u>-</u>
CUENTAS POR COBRAR CIA RELACIONADAS NO CORRIENTES		
ORGANIZACIÓN RADIAL	378.616	378.616
RADIODIFUSORA DEL PACIFICO S.A.	193.022	193.022
	<u>571.638</u>	<u>571.638</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CIA RELACIONADAS	<u>571.638</u>	<u>571.638</u>
CUENTAS POR PAGAR CIA RELACIONADAS CORRIENTES		
CADENA ECUATORIANA DE TELEVISION		38.674
ORGANIZACIÓN RADIAL	67	
RADIO LA PRENSA TV S. A.	269.910	
RADIODIFUSORA DEL PACIFICO S.A.	26.212	
	<u>296.189</u>	<u>38.674</u>
CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES		
RADIO LA PRENSA TV S. A.	119.770	119.770
CABLEVISION	12.926	12.926
TOTAL CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES	<u>132.696</u>	<u>132.696</u>
TOTAL CUENTAS POR PAGAR CIA RELACIONADAS	<u>428.885</u>	<u>171.370</u>

RADIO BOLIVAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

NOTA 15 – NETEO DE SALDOS POR COBRAR Y PAGAR ENTRE COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Entre el Estado de Situación Financiera entregado por la Compañía y este informe de Auditoría, se incluye una reclasificación, con el objeto de reflejar el neteo entre las cuentas por cobrar y pagar correspondiente a una misma empresa o Compañías Relacionadas, a fin de presentar el saldo neto que corresponde a cada una de la siguiente forma:

POR COBRAR R CP			2.017		2.016		2.017	2.016
	2.017	2.016	NETEO		NETEO	SALDO	SALDO	
Organización Radial	96	704.491	1	(96)	1	(704.491)	-	-
Radio La Prensa TV S.A.	188.261	696.262	2	(188.261)	2	(696.262)	-	-
Radiodifusora del Pacífico S.A.	12.350	549.519	3	(12.350)		(549.519)	-	-
	200.707	1.950.271		(200.707)		(1.950.271)	-	-

POR COBRAR R LP			2.017		2.016		2.017	2.016
			NETEO		NETEO	SALDO	SALDO	
ORGANIZACIÓN RADIAL C.A.	704.491		4	(325.874)	4	378.616	378.616	378.616
RADIO LA PRENSA TV S.A.	696.262		5	(696.262)		-	-	-
RADIO DIFUSORA DEL PACIFICO S.A.	549.519		6	(356.497)	6	193.022	193.022	193.022
	1.950.271	-		(1.378.633)		571.638	571.638	571.638
	2.150.978	1.950.271		(1.579.340)		571.638	571.638	571.638

POR PAGAR CP	CREDITOS	DEBITOS	2.017		2.016		2.017	2.016
			NETEO		NETEO	SALDO	SALDO	
CADENA ECUATORIANA DE TELEVISION	-	38.674				-	38.674	
ORGANIZACION RADIAL C.A.	163	325.874	1	(96)		67	-	
RADIO LA PRENSA TV S.A.	458.171	816.032	2	(188.261)	2	(816.032)	269.910	
RADIODIFUSORA DEL PACIFICO S.A.	38.562	356.497	3	(12.350)		26.212	-	
CABLEVISION	-	12.926				(12.926)	-	
	496.896	1.550.003		(200.707)		(1.511.329)	296.189	

POR PAGAR LP			2.017		2.016		2.017	2.016
			NETEO		NETEO	SALDO	SALDO	
ORGANIZACIÓN RADIAL C.A.	325.874		4	(325.874)		-	-	
RADIO LA PRENSA TV S.A.	816.032		5	(696.262)		119.770	119.770	
RADIO DIFUSORA DEL PACIFICO S.A.	356.497		6	(356.497)		-	-	
CABLEVISION	12.926					12.926	12.926	
	1.511.329	1.511.329		(1.378.633)		132.696	132.696	
	2.008.225	3.061.332		(1.579.340)		428.885	171.370	

RADIO BOLIVAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

NOTA 16 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2017 el capital suscrito y pagado está constituido por US \$ 10.688.825 Acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0,04 de valor nominal unitario fijado en US \$ 427.553

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 alcance como mínimo el 50% del Capital Social de la Compañía. Esta reserva, no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para cubrir pérdidas.

Reserva por Revaluación - El saldo de la cuenta Superávit por Revaluación, representa la Utilidad no Realizada por la Revaluación en el Ejercicio Anterior de Terrenos. De acuerdo con las Normas Societarias vigentes, el saldo de la cuenta Superávit por Revaluación, no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Accionistas. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), establecen que la Reserva por Valuación, podrá ser transferida a los Resultados Acumulados en la medida de la utilización de dichos activos.

Aportes para Futuras Capitalizaciones.- Representan aportaciones efectuadas para incremento del capital social de la entidad, la misma que puede ser utilizada para compensar pérdidas si las hubiere.

NOTA 17 – LEY DE PREVENCIÓN, DETECCIÓN Y ERRADICACIÓN DEL DELITO DE LAVADO DE ACTIVOS

La Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavados de Activos y del Financiamiento de Delitos, publicada en el Primer Suplemento del RO. No. 352 del 30 de diciembre del 2010, determino la obligación de informar a la Unidad de Análisis Financiero (UAFE) a través de la entrega de los reportes previstos en el art. 3 de la Ley, de acuerdo a la normativa, que en cada caso se dicte, tanto a las personas naturales y jurídicas, sean de las áreas de construcción, inversión e Intermediación Inmobiliaria. La compañía no está inmersa en esta obligación.

NOTA 18 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre diciembre 31 del 2017 y la fecha de preparación de nuestro informe, Marzo 15 del 2019, no se han producido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.