

RADIO HIT S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

RADIO HIT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

INDICE

	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1
Balance general	6
Estado de resultados	7
Estado del Evolución Patrimonio	8
Estado de Flujos de efectivo	9-10
Notas a los Estados Financieros	11-22



SANCHEZ & SANCHEZ

Contadores - Auditores - Consultores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

RADIO HIT S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **RADIO HIT S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las Normas de Información Financiera (NIIFs). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.



SANCHEZ & SANCHEZ

Contadores - Auditores - Consultores

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.
6. La compañía no realizó provisión de Beneficios a empleados a largo plazo para todo el personal que labora en la misma, así mismo no realizaron provisiones por deterioro ni de créditos incobrables para la cartera. No nos fue posible determinar el valor que se encuentra sobrevalorada la utilidad y sub-valorada tanto la reserva de jubilación patronal y las provisiones por desahucio e incobrabilidad.

Opinión

7. En nuestra opinión, excepto por lo determinado en el numeral 6, por aquellos ajustes que hubiesen sido necesarios si no existiera la limitación a nuestra opinión los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **RADIO HIT S.A.** al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con las normas y prácticas contables autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador, en este caso bajo la determinación de las Normas de Información Financiera (NIIFs).

Asuntos de énfasis

8. La compañía no consideró materialmente importante aplicar ajustes NIFFs para el ejercicio fiscal 2015, aquellas partidas como cuentas por cobrar, propiedad planta y equipo, debido a que las mismas mostraban valores razonables al final del ejercicio económico.

Sanchez & Sanchez

Sanchez & Sanchez

SC-RNAE No. 134

Quito, Abril de 2016

Angélica Rivera

Angélica Rivera

Apoderada

Matrícula No.24.389

RADIO HIT S.A.**BALANCE GENERAL****POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**

		NOTAS	2015	2014
			(dólares)	
<u>ACTIVO</u>				
ACTIVO CORRIENTE:				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo				13.110,87
Cuentas por cobrar	2		316.177,76	212.792,36
Otras cuentas por cobrar	2		37.800,37	53.821,69
Gastos pagados por anticipado				3.108,01
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			353.978,13	282.832,93
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO,	3		991.144,43	1.074.430,65
ACTIVO DIFERIDO				
OTROS ACTIVOS	4		725.504,80	715.904,80
TOTAL ACTIVO			2.070.627,36	2.073.168,38
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>				
PASIVO CORRIENTE:				
Obligaciones Financieras			32.093,29	0,00
Cuentas y documentos por pagar	5		1.021.609,71	941.125,72
Gastos acumulados por pagar	6		19.849,21	108.382,10
TOTAL PASIVO CORRIENTE			1.073.552,21	1.049.507,82
PASIVO A LARGO PLAZO			685.194,45	712.042,73
PASIVO DIFERIDO				
<u>PATRIMONIO:</u>				
Capital Pagado	7		150.000,00	150.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	8			
Reserva de Capital				
Reservas			1.028,95	1.028,95
Resultados adopción NIIFs primera vez			90.618,71	90.618,71
Resultados acumulados			70.233,04	69.970,17
TOTAL PATRIMONIO			311.880,70	311.617,83
TOTAL			2.070.627,36	2.073.168,38
				
GERENTE		CONTADOR		
Ver notas a los estados financieros				

RADIO HIT S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**

	<u>NOTAS</u>	2015	2014
INGRESOS:		(dólares)	
Operacionales	10	1.333.067,92	2.425.481,36
COSTOS Y GASTOS:			
Gastos administrativos	11	862.283,46	1.012.651,56
Gastos operacionales	12	722.380,83	1.351.868,26
Otros ingresos		259.978,68	5.518,37
		1.324.685,61	2.359.001,45
Gastos financieros		<u>7.244,55</u>	<u>8.443,30</u>
UTILIDAD NETA		1.137,76	58.036,61
PARTICIPACION TRABAJADORES		170,66	8.705,49
IMPUESTO A LA RENTA	9	6.037,98	23.060,36
UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL EJERCICIO		<u>(5.070,88)</u>	<u>26.270,76</u>


GERENTE


CONTADOR

Ver notas a los estados financieros

RADIO HIT
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

	Capital Pagado	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Adopción Niños	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	150.000,00	1.638.666,22	1.028,95	43.699,41	90.618,71	(326.489,03)	1.597.524,26
Retiro Aportes futuras capitalizaciones		-1.638.666,22					-1.638.666,22
Compensación de perdidas enjugación reservas				-43.699,41		370.188,44	326.489,03
Resultado del ejercicio						26.270,76	26.270,76
Saldo al 31 de diciembre del 2014	150.000,00	-	1.028,95	-	90.618,71	69.970,17	311.617,83
Ajustes						5.333,75	5.333,75
Resultado del ejercicio						(5.070,88)	(5.070,88)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	150.000,00	-	1.028,95	-	90.618,71	70.233,04	311.880,70


 GERENTE


 CONTADOR

Ver notas a los estados financieros

RADIO HIT S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**

	2015	2014
	(dólares)	
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	1.489.661,20	2.560.351,83
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.473.236,87)	(1.606.970,01)
Otros ingresos/gastos		(2.924,93)
Efectivo neto provisto / utilizado por las actividades de operación	16.424,33	950.456,89
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adiciones en propiedad, maquinaria y equipo		(114.841,72)
Efectivo neto utilizado/ provisto/por/ en las actividades de inversión	0,00	(114.841,72)
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Disminución en obligaciones a corto y largo plazo	(29.535,20)	(822.504,30)
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	(29.535,20)	(822.504,30)
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Aumento / disminución neto en efectivo y sus equival	(13.110,87)	13.110,87
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período	13.110,87	0,00
Efectivo y sus equivalentes al final del período	(0,00)	13.110,87



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

	2015	2014
	(dólares)	
Utilidad / Pérdida del ejercicio	(5.070,88)	26.270,76

AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA DEL EJERCICIO
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN:

Provisión Cuentas Incobrables/trabajadores e IR		31.765,85
Depreciación/ Amortización	<u>88.619,97</u>	<u>104.841,88</u>
	83.549,09	162.878,49

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN:

Cuentas por cobrar	(98.675,86)	201.338,43
Gastos anticipados		33.018,06
Cuentas por pagar	76.932,82	488.363,34
Gastos acumulados por pagar	(65.230,93)	64.858,57
Otros activos	<u>19.849,21</u>	
	<u>(67.124,76)</u>	<u>787.578,40</u>

EFFECTIVO NETO PROVISTO/UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>16.424,33</u>	<u>950.456,89</u>
---	------------------	-------------------


GERENTE


CONTADOR

Ver notas a los estados financieros

RADIO HIT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresadas en dólares)

1. DESCRIPCION DEL NEGOCIO

RADIO HIT S.A. fue constituida el 3 de febrero de 1993, y registrada en el Registro Mercantil el 10 de marzo de 1993, en la ciudad de Quito, Ecuador.

Su finalidad esencial es la de efectuar cualquier actividad relacionada con el periodismo radial, mediante la utilización de frecuencias de radio, ya sea en onda corta, onda larga o frecuencia modulada. Para este efecto, podrá importar equipos, partes, piezas o repuestos, relacionados con su objeto social.

La compañía tiene el proyecto de transmisión a través de una sola frecuencia con varias repetidoras lo que le dará como ventajas una mayor cobertura a nivel nacional, esta decisión será adoptada por la administración como táctica para generar mayores recursos.

1.2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Base de Presentación

1. Declaración de Cumplimiento. - Los estados financieros y sus notas explicativas por el año 2011 son los primeros estados financieros anuales que están preparados y se presentan de acuerdo a los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las cuales han sido adoptadas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador en su Resolución No. 08.G.DSC.010 del 31 de diciembre del 2008 y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las mencionadas normas. En años anteriores los estados financieros se preparaban en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La elaboración de los estados financieros, de conformidad con las NIIF, requiere que la Gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los períodos informados.

Las estimaciones y supuestos se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos e información actuales. Los resultados finales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

Los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2010 y 1 de enero del 2010, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2010, que se incluyen en el presente informe únicamente para propósitos comparativos, han sido preparados de acuerdo a las NIIF, siendo las políticas contables, aplicadas consistentemente con las utilizadas durante el ejercicio 2011, tal como lo establece la NIIF 1 "Primera Adopción" como parte del proceso de conversión a las NIIF.

2. Base de Medición. - Los estados financieros han sido preparados principalmente sobre la base del costo histórico.
3. Moneda Funcional y de Reporte. - Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

b) Flujos de Efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos y todos los instrumentos financieros de alta liquidez con vencimiento de hasta tres meses.

c) Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar no relacionados se originan por transacciones originadas por la venta de servicios de publicidad en radio o televisión.

Las cuentas por cobrar comerciales representan instrumentos financieros que se clasificarán en el rubro de cuentas por cobrar no relacionadas.

El crédito otorgado a las cuentas por cobrar no relacionados es de 30 días, exceptuando a las agencias de publicidad que pueden llegar a tener hasta 180 días para la recuperación de los valores adeudados.

Las cuentas por cobrar no relacionados se contabilizarán a valor nominal por ser créditos menores a un año tal como lo permite la NIC 39.

Las cuentas por cobrar comerciales mayores a un año o sin fecha específica de vencimiento se contabilizarán al valor presente del flujo descontado y la diferencia con el valor nominal del crédito se reconocerá como ingreso financiero calculado por el método del interés. Posterior al reconocimiento inicial la cuenta por cobrar se medirá por el costo amortizado.

Las cuentas por cobrar comerciales menores a un año se presentaran como activo corriente en el estado de situación financiera.

El Deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece en función de un análisis individual.

d) Propiedad, Planta y Equipo –

Un elemento de la propiedad planta y equipo podrá ser reconocido por la Compañía cuando: a) se obtengan beneficios económicos futuros b) el costo pueda ser medido confiablemente y c) se espera ser utilizado durante más de un periodo.

El activo fijo estará compuesto por las siguientes clases de activos:

Edificios, Terrenos, Equipos, Equipos de Computación, Muebles y Enseres y Vehículos.

La depreciación se calculará por el método de línea recta.

La vida útil de los activos fijos se determinara en función del tiempo que la Compañía espera usar el activo.

Anualmente la entidad revisara la vida útil y el método de depreciación de los activos fijos.

El activo fijo se presentará al costo histórico menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro. Posterior al reconocimiento inicial la entidad podría optar por el modelo del costo revaluado

Como parte de la adopción por primera vez de las NIIF ciertos bienes (terrenos, edificios y maquinarias y equipos) se contabilizarán conforme exención permitida en la NIIF1 relacionada al Costo Atribuido (costo histórico) y dicho valor depreciado al tiempo de vida útil remanente del activo a partir de la fecha de transición.

Los activos fijos se presentaran como activos no corrientes en el estado de situación financiera.

Los desembolsos importantes que alargan la vida útil de los activos fijos se capitalizaran y los mantenimientos menores se contabilizaran como gastos del periodo.

El deterioro de los activos fijos se reconocerá si el importe recuperable (el mayor entre el valor de uso y el precio de venta neto) es menor que el saldo en libros. La prueba formal de deterioro se realizará cuando existan indicios de deterioro y podrá ser realizada por activo individual o unidades generadoras de efectivo.

Se mantienen como política valores mínimos para registrar un activo fijo que se detalla a continuación:

Equipo de Oficina	\$1,000.00
Equipo de computación	\$1,000.00
Muebles y enseres	\$1,000.00
Maquinaria y Equipo	\$1,000.00
Herramientas	\$1,000.00

<u>ACTIVO</u>	<u>VIDA UTIL</u>
Edificios	20 años
Planta, Maquinaria y equipos	10 años
Vehículos	5 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Equipos de cómputo	3 años

e) Cuentas por Pagar –

Se encuentran registradas a valor razonable, generalmente el valor nominal de la obligación de pago.

f) Obligaciones Financieras –

Las obligaciones financieras y con terceros se reconocen inicialmente al valor nominal que se aproxima al valor razonable neto de los costos incurridos de la transacción. En ejercicios posteriores, las deudas se expresan al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo no corriente cuando el vencimiento del remanente de la obligación es mayor a doce meses, y se clasifica como pasivo corriente cuando el vencimiento del remanente de la obligación es igual o menor a doce meses contados desde la fecha del balance general.

g) Dividendos Distribuidos a los Accionistas -

Los dividendos distribuidos son registrados cuando los accionistas tienen el derecho a recibir el pago y son aprobados de acuerdo con el estatuto. La Compañía puede pagar dividendos en la medida que existan resultados acumulados distribuibles.

h) Provisiones –

Cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o asumida) como resultado de un evento pasado, cuya resolución resulte en la salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente, se reconoce una provisión.

Beneficios a empleados –

Los beneficios a empleados comprenden básicamente lo siguiente:

- Beneficios Sociales y otros Beneficios a Corto Plazo.- Los derechos del personal por beneficios sociales y otros beneficios a corto plazo se registran cuando se devengan.

Jubilación Patronal y Desahucio

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y plan de pensiones de jubilación.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal sin perjuicio a las que les corresponden según la ley del Seguro Social Obligatorio.

i) Reconocimiento de Ingresos –

La Compañía reconoce sus ingresos de la siguiente manera:

Venta de servicios de publicidad en radio o televisión.- Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la venta de servicios de publicidad en radio o televisión cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

j) Reconocimiento de Costos y Gastos –

Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado.

k) Gastos Financieros –

Son registrados mediante el método de acumulación, incluye todos los gastos asociados con el gasto por interés y comisiones de las obligaciones financieras.

l) Participación de los Trabajadores en las Utilidades –

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 del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable con base en el método del pasivo y es reportado en el estado de resultados integrales como una partida del impuesto a las ganancias. Debido a que el cálculo legal se lo realiza de la utilidad contable no se presentan diferencias temporales que originen impuestos diferidos.

1.3 ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

Factores de Riesgo Financiero

La naturaleza de las operaciones y la base de clientes expone a la Compañía a diversos riesgos financieros como es: a) riesgo de mercado, b) riesgo de crédito; y, c) riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía. Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía, establecer los límites y controles de riesgo apropiados y monitorear esos riesgos y el cumplimiento por parte de la Compañía con esos límites. Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisadas regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. Por medio de capacitación y normas y procedimientos administrativos, la Compañía busca crear un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual los empleados comprendan sus funciones y obligaciones.

a) Riesgo de Mercado

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está expuesta a riesgos de mercado, tales como; riesgo del precio de materia prima; concentración de clientes; y, riesgo de tasas de interés.

- Concentración de Clientes.- La cartera de la compañía es diversificada.
- Riesgo de Tasas de Interés.- El riesgo de la tasa de interés en la deuda equivale al riesgo de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos financieros debido a la fluctuación de la tasa de interés en el mercado. La exposición de la Compañía frente a riesgos en los cambios en la tasa de interés de mercado está relacionada principalmente a obligaciones de largo plazo con tasa variable.

b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se produce cuando la contraparte no cumple sus obligaciones con la Compañía bajo un determinado contrato o instrumento financiero, derivando a una pérdida en el valor de mercado de un instrumento financiero (solo activos financieros, no pasivos).

Los instrumentos financieros expuestos a una concentración de riesgo de crédito están compuestos principalmente por el efectivo y sus equivalentes, deudores

comerciales y otras cuentas por cobrar. Con el fin de disminuir el riesgo de la contraparte y que el riesgo asumido sea conocido y administrado por la Compañía, el efectivo y sus equivalentes están colocados en un grupo diversificado de instituciones financieras de alta calidad de riesgo crediticio y los deudores comerciales se encuentran respaldados por letras de cambio y/o garantías para su recuperación.

1.4 ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

1.4.1 Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su activos fijos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

1.4.2 Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.

Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.

La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

2. CUENTAS POR COBRAR

		2015	2014
		(dólares)	
Al 31 de Diciembre del 2015 presenta lo siguiente:			
Cientes	(1)	330.928,07	227.542,67
(-) Provisión incobrables		<u>(14.750,31)</u>	<u>(14.750,31)</u>
Total		<u>316.177,76</u>	<u>212.792,36</u>
Otras cuentas por cobrar:		14.989,83	
Impuestos retenidos/Crédito tributario		<u>22.810,54</u>	<u>53.821,69</u>
Total		<u>37.800,37</u>	<u>53.821,69</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, esta cuenta incluye los valores pendientes de cobro por servicios

3. ACTIVO FIJO, NETO

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, presenta lo siguiente:

	Saldo inicial al 31/12/2013	Adiciones/ Retiros	Saldo final al 31/12/2014	Ajustes/ Adiciones	Saldo final al 31/12/2015
			Dólares....		
Terrenos	325.673,58		325.673,58		325.673,58
Edificios e instal.	260.652,93		260.652,93		260.652,93
Muebles y Enseres	9.957,45		9.957,45		9.957,45
Equipos	739.119,93	112.705,72	851.825,65	-74.323,21	777.502,44
Equipos de Computación	30.216,95	2.136,00	32.352,95		32.352,95
Vehículos	74.323,21		74.323,21		74.323,21
Subtotal	1.439.944,05	114.841,72	1.554.785,77	-74.323,21	1.480.462,56
Depreciación acumulada	(375.513,24)	(104.841,88)	(480.355,12)	(8.963,01)	(489.318,13)
Total	<u>1.064.430,81</u>	<u>9.999,84</u>	<u>1.074.430,65</u>	<u>(83.286,22)</u>	<u>991.144,43</u>

4. OTROS ACTIVOS:

Al 31 de Diciembre del 2015, esta cuenta está compuesta de la siguiente manera:

Cuentas por cobrar a largo plazo (1)	700,000.00
Otros activos	25504,80
Total	<u>725,504,80</u>

- (1) Con fecha 11 de Noviembre de 2004, la Junta de Directorio de la Compañía autorizó, la venta de activos y pasivos de la compañía así como la cesión de acciones y participaciones al Dr. Gustavo Alarcón, al Sr. Jhony Pinto Chumo y al Sr. Gabriel Manzano, el costo de la transacción fue de US \$ 700,000.00, pagaderos a 15 años, a la fecha de nuestro examen, aún no se había hecho ningún abono ni pago por ese concepto.

5. CUENTAS POR PAGAR:

2015

(dólar

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, presenta lo siguiente:

Cuentas por pagar terceros	289.309,71
Cuentas por pagar Fed	702.000,00
Cuentas por pagar MUVESA C.A.	<u>30.300,00</u>
Total	<u>1.021.609,71</u>

Durante este ejercicio las cuentas se incrementaron considerablemente, especialmente con su accionista mayoritaria Fundación Ecuatoriana de Desarrollo FED.

6. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

	2015	2014
Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, presenta lo siguiente:	(dólares)	
Provisiones Sociales	13.640,57	37.715,13
15% Participación Trabajadores	170,66	8.705,49
Otras provisiones	6.037,98	61.961,48
Total	19.849,21	108.382,10

7. CAPITAL PAGADO:

	2015
Al 31 de Diciembre del 2015, presenta lo siguiente:	(dólares)
Fundación Ecuatoriana de Desarrollo	69.990,00
Alarcón Costta César Augusto	58.000,00
Alarcón Costta Galo Gustavo	5,00
Alarcón Lombeida Francisco	10.500,00
Alarcón Lombeida César Augusto	11.500,00
Baño César Aníbal	5,00
Total	150.000,00

8. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES:

Durante este ejercicio la compañía decidió revertir la aportación del patrimonio ya que no había tenido movimiento en más de un período económico, se hizo un plan de pagos para la devolución del mismo y el saldo está reclasificado en un pasivo a largo plazo.

9. IMPUESTO A LA RENTA:

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a las utilidades gravables del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2015, y 2014. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los accionistas nacionales ahora se encuentran sujetos a impuesto a la renta. Este ejercicio el anticipo del Impuesto a la Renta, se convirtió en el pago mínimo de Impuesto.

La conciliación tributaria al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 fue como sigue:

	2015	2014
	(dólares)	
Utilidad/ Pérdida del ejercicio	1.137,76	58.036,61
(+) Gastos no deducibles	26.478,28	55.488,70
(-) Deducciones trabajadores con discapacidad		
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	27.616,04	113.525,31
Participación Laboral 15%	170,66	8.705,49
Impuesto a la Renta 22%	6.037,98	23.060,36
Utilidad / Pérdida neta del ejercicio	<u>(5.070,88)</u>	<u>26.270,76</u>

El movimiento del impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

Saldo inicial	6.037,98	23.060,36
Anticipos y retenciones en la fuente	28.848,52	37.351,90
Saldo a favor	<u>(22.810,54)</u>	<u>(14.291,54)</u>

10. INGRESOS OPERACIONALES:

	2015	2014
	(dólares)	
Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, presenta lo siguiente:		
	<u>1.333.067,92</u>	<u>2.425.481,36</u>

Los ingresos muestran un incremento significativo.

11. GASTOS DE ADMINISTRACION:

	2015	2014
	(dólares)	
Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, presenta lo siguiente:		
Sueldos y salarios	542.659,95	568.641,74
Beneficios sociales	<u>319.623,51</u>	<u>444.009,82</u>
Total	<u>862.283,46</u>	<u>1.012.651,56</u>

Los gastos administrativos muestran decremento en sus componentes.

12. GASTOS DE OPERACION:

	2015	2014
Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, presenta lo siguiente:	(dólares)	
Gastos generales de operación	633.760,86	1.247.026,38
Depreciaciones	<u>88.619,97</u>	<u>104.841,80</u>
Total	<u>722.380,83</u>	<u>1.351.868,18</u>

13. COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

Un resumen de las transacciones con compañías y partes relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	(dólares)
Cuentas por Pagar Muvesa	30.300,00
Cuentas por Pagar FED	<u>702.000,00</u>