

RADIO HIT S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

RADIO HIT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

INDICE

	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3-6
Balance general	7
Estado de resultados	8
Estado del Evolución Patrimonio	9
Estado de Flujos de efectivo	10-11
Notas a los Estados Financieros	12-22



SANCHEZ & SANCHEZ
Contadores - Auditores - Consultores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

RADIO HIT S.A.

Opinión con salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **RADIO HIT S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en US Dólares).
2. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos indicados en la "Base para la Opinión con Salvedades", los estados financieros adjuntos mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de **RADIO HIT S.A.** al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

Base de la opinión con salvedades:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.



- Al 31 de diciembre de 2018, La compañía no realizó provisión de Beneficios a empleados a largo plazo con un estudio actuarial para todo el personal que labora en la misma. 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.

Asuntos clave de auditoría:

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.
5. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la entidad.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión.



Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.

- 10.** Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - 10.1** Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
 - 10.2** Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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 entidad.
 - 10.3** Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
 - 10.4** Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
- 11.** Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma y los hallazgos significativos de auditoría, así como las deficiencias significativas de control interno que fueron identificadas durante nuestra auditoría.



SANCHEZ & SANCHEZ
Contadores - Auditores - Consultores

12. También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.
13. De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

14. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

Sánchez & Sánchez

Sánchez & Sánchez

SC-RNAE No. 134

Quito, 27 de septiembre del 2019

RADIO HIT S.A.
BALANCE GENERAL
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	<u>NOTAS</u>	2018	2017
		(dólares)	
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo			
Cuentas por cobrar	2	277.434,57	304.899,79
Otras cuentas por cobrar	2	54.141,06	42.844,17
Gastos pagados por anticipado		28.110,54	35.476,14
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		359.686,17	383.220,10
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO,	3	744.636,05	816.317,84
OTROS ACTIVOS	4	725.504,80	700.000,00
TOTAL ACTIVO		1.829.827,02	1.899.537,94
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras		9.227,96	16.470,64
Cuentas y documentos por pagar	5	294.896,64	878.872,34
Gastos acumulados por pagar	6	16.906,52	22.762,70
TOTAL PASIVO CORRIENTE		321.031,12	918.105,68
PASIVO A LARGO PLAZO	7	1.194.707,53	682.507,53
PATRIMONIO:			
Capital Pagado	8	150.000,00	150.000,00
Reservas		1.028,95	1.028,95
Resultados adopción NIIFs primera vez		90.618,71	90.618,71
Resultados acumulados		72.440,71	57.277,07
TOTAL PATRIMONIO		314.088,37	298.924,73
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		1.829.827,02	1.899.537,94


Ing. César Alarcón Lombeyda
RÉPRESENTANTE LEGAL


Ing. Víctor Hugo Yambay
CONTADOR

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

RADIO HIT S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	<u>NOTAS</u>	2018 (dólares)	2017
INGRESOS:			
Operacionales	10	879.849,43	1.101.176,11
No Operacionales			
COSTOS Y GASTOS:			
Gastos administrativos	11	495.280,70	534.586,41
Gastos operacionales	12	668.292,31	707.415,97
Otros ingresos		305.626,40	147.262,50
		857.946,61	1.094.739,88
Gastos financieros		6.739,17	7.562,37
UTILIDAD NETA		15.163,65	(1.126,14)
PARTICIPACION TRABAJADORES		0,00	0,00
IMPUESTO A LA RENTA		0,00	0,00
UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL EJERCICIO		15.163,65	(1.126,14)


 Ing. César Alarcón Lombeyda
 REPRESENTANTE LEGAL


 Ing. Víctor Hugo Yambay
 CONTADOR

Las Notas que se acompañan son parte de los Estados Financieros

RADIO HIT
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	Capital Pagado	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Adopción Niños	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	150.000,00	0,00	1.028,95	90.618,71	58.403,21	300.050,87
Resultado del ejercicio					(1.126,14)	-1.126,14
Saldo al 31 de diciembre del 2017	150.000,00	-	1.028,95	90.618,71	57.277,07	298.924,73
Ajustes					(0,01)	(0,01)
Resultado del ejercicio					15.163,65	15.163,65
Saldo al 31 de diciembre del 2018	150.000,00	-	1.028,95	90.618,71	72.440,71	314.088,37


Ing. César Alarcón Lombeyda
REPRESENTANTE LEGAL


Ing. Víctor Hugo Yambay
CONTADOR

Las Notas que se acompañan son parte integrante de Los Estados Financieros

RADIO HIT S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	2017	2016
	(dólares)	
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	1.172.171,37	1.187.330,45
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.004.111,16)	(1.208.786,93)
Otros ingresos/gastos		
Efectivo neto provisto / utilizado por las actividades de operación	168.060,21	(21.456,48)
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Otras entradas de efectivo	-154580,22	21456,48
Adiciones en propiedad, maquinaria y equipo	-13479,99	0,00
Efectivo neto utilizado/ provisto/por/ en las actividades de inversión	(168.060,21)	21.456,48
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Disminución en obligaciones a corto y largo plazo	-	-
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	-	-
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Aumento / disminución neto en efectivo y sus equivalente:	0,00	0,00
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período	0,00	0,00
Efectivo y sus equivalentes al final del período	0,00	0,00

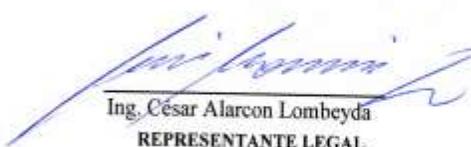
RADIO HIT S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

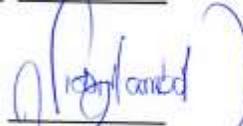
	2018	2017
	(dólares)	
Utilidad / Pérdida del ejercicio	15.163,75	(1.126,14)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Provisión Cuentas Incobrables/trabajadores e IR	0,00	0,00
Depreciación/ Amortización	85.161,78	
Otras provisiones	165,32	87.719,63
	<u>100.490,85</u>	<u>86.593,49</u>

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN:

Cuentas por cobrar	(2.136,19)	(103.256,00)
Otras cuentas por cobrar	0,00	4.455,43
Anticipo proveedores	69.705,55	0,00
Gastos acumulados por pagar	0,00	4.637,03
Otros activos	0,00	(13.886,43)
	<u>67.569,36</u>	<u>(108.049,97)</u>

EFFECTIVO NETO PROVISTO/UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>168.060,21</u>	<u>(21.456,48)</u>
---	-------------------	--------------------


 Ing. César Alarcon Lombeyda
 REPRESENTANTE LEGAL


 Victor Hugo Yambay
 CONTADOR

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

RADIO HIT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(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 período.

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.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no realizó la provisión de participación trabajadores.

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

		2018	2017
		(dólares)	
Al 31 de Diciembre del 2018, 2017 presentan lo siguiente:			
Cientes	(1)	293.441,19	320.741,09
(-) Provisión incobrables		<u>(16.006,62)</u>	<u>(15.841,30)</u>
Total		<u>277.434,57</u>	<u>304.899,79</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Impuestos retenidos/Crédito tributario		12.493,82	16.149,86
		<u>41.647,24</u>	<u>26.694,31</u>
Total		<u>54.141,06</u>	<u>42.844,17</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, esta cuenta incluye los valores pendientes de cobro por servicios

3. ACTIVO FIJO, NETO

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, presenta lo siguiente:

	Saldo inicial al 31/12/2016	Adiciones/ Retiros	Saldo final al 31/12/2017	Ajustes/ Adiciones	Saldo final al 31/12/2018
		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	851.845,65		851.845,65	13.479,99	865.325,64
Equipos de Computación	32.332,95		32.332,95		32.332,95
Subtotal	1.480.462,56	0,00	1.480.462,56	13.479,99	1.493.942,55
Depreciación acumulada	<u>(576.425,09)</u>	<u>(87.719,63)</u>	<u>(664.144,72)</u>	<u>(85.161,78)</u>	<u>(749.306,50)</u>
Total	<u>904.037,47</u>	<u>(87.719,63)</u>	<u>816.317,84</u>	<u>(71.681,79)</u>	<u>744.636,05</u>

4. OTROS ACTIVOS:

Al 31 de Diciembre del 2018, esta cuenta está compuesta de la siguiente manera:

Cuentas por cobrar a largo plazo (1)	700.000,00
Otros activos	<u>25.504,80</u>
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:

	2018	2017
	(dólares)	
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, presenta lo siguiente:		
Cuentas por pagar terceros	130.175,27	164.118,14
Cuentas por pagar FED	0,00	650.000,00
Otras Cuentas por pagar	79.243,70	0,00
Cuentas por pagar Muvesa	70.910,00	55.310,00
Impuestos por pagar	<u>14.567,67</u>	<u>9.444,20</u>
Total	<u>294.896,64</u>	<u>878.872,34</u>

Durante este ejercicio las cuentas por pagar proveedores disminuyeron y la cuenta por pagar a La FED esta considerada en largo plazo

6. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

	2018	2017
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, presenta lo siguiente:	(Dólares)	
Provisiones Sociales	16.906,52	14.111,43
Otras provisiones	0,00	8.651,27
Total	<u>16.906,52</u>	<u>22.762,70</u>

7. PASIVO LARGO PLAZO:

	2018	2017
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, presenta lo siguiente:	(Dólares)	
Arriendo por pagar FED	150.000,00	0,00
Cuentas por pagar FED	362.200,00	0,00
Cuentas por pagar FED (Aportes) (1)	662.177,19	662.177,19
Provisión Jubilación Patronal	14.815,88	14.815,88
Provisión por Desahucio	5.514,46	5.514,46
Total	<u>1.194.707,53</u>	<u>682.507,53</u>

(1) En el 2017 la compañía decidió revertir la aportación del patrimonio ya que no había tenido movimiento en más de un periodo económico por lo que se reclasifico a pasivo largo plazo.

8. CAPITAL PAGADO:

	2018
Al 31 de Diciembre del 2018, presenta lo siguiente:	(dólares)
Fundación Ecuatoriana de Desarrollo FED	69.990,00
Alarcón Costta César Augusto	58.000,00
Alarcón Costta Galo Gustavo	5,00
Alarcón Lombeyda Francisco	10.500,00
Alarcón Lombeyda César Augusto	11.500,00
Baño César Aníbal	5,00
Total	<u>150.000,00</u>

9. IMPUESTO A LA RENTA:

Incremento de la tarifa del impuesto a la renta.- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible, excepto micro y pequeñas empresas y exportadores.

Al 31 de diciembre del 2018. La compañía no realizó la provisión de impuesto a la Renta.

Incremento de la Tarifa del impuesto a la renta,-

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible, excepto micro y pequeñas empresas y exportadoras

Al 31 de diciembre del 2018. La compañía no realizó la provisión de impuesto renta

La conciliación tributaria al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 fue como sigue:

	2018	2017
	(dólares)	
Utilidad/ Pérdida del ejercicio	15.163,75	(1.126,14)
(+) Gastos no deducibles	0,00	18.886,06
(-) Deducciones trabajadores con discapacidad		
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	15.163,75	17.759,92
Participación Laboral 15%	0,00	0,00
Impuesto a la Renta 22%	3.336,03	10.127,00
Utilidad / Pérdida neta del ejercicio	<u>11.827,72</u>	<u>(11.253,14)</u>

10. INGRESOS OPERACIONALES:

	2018	2017
	(dólares)	
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, presenta lo siguiente:		
	<u>879.849,43</u>	<u>1.101.176,11</u>

Los ingresos muestran un incremento significativo.

11. GASTOS DE ADMINISTRACION:

	2018	2017
	(dólares)	
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, presenta lo siguiente:		
Sueldos y salarios	340.660,81	340.753,14
Beneficios sociales	<u>154.619,89</u>	<u>193.833,27</u>
Total	<u>495.280,70</u>	<u>534.586,41</u>

Los gastos administrativos muestran decremento en sus componentes.

12. GASTOS DE OPERACION:

	2018	2017
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, presenta lo siguiente: (dólares)		
Gastos generales de operación	576.808,22	619.696,34
Depreciaciones	<u>91.484,09</u>	<u>87.719,63</u>
Total	<u>668.292,31</u>	<u>707.415,97</u>

13. COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

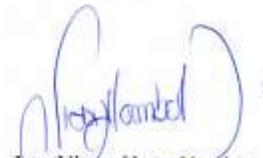
Un resumen de las transacciones con compañías y partes relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, es el siguiente:

	(Dólares)
Cuentas por pagar Muvesa	70.910,00
Cuentas por Pagar FED	<u>512.200,00</u>

14. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe del auditor independiente (27 de septiembre del 2019) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración pudieran tener efecto importante y significativo sobre los Estados Financieros que se adjuntan.


Ing. César Alarcón Lombeyda
REPRESENTANTE LEGAL


Ing. Víctor Hugo Yambay
CONTADOR

