

TELEVISION ECUATORIANA TELERAMA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares de los E.U.A.)

1. INFORMACION GENERAL

TELEVISION ECUATORINA TELERAMA S.A. fue constituida el 16 de Junio de 1991 en la ciudad de Cuenca, su actividad económica principal está orientada a la Producción en Cinta en Vivo u Otro Medio de Grabación de Programas en Estaciones de Radio y Televisión. El representante legal está conformado por el Sr. Roberto Dager Gómez según registro vigente 2018/10/26 por un período de 2 años.

Los estados financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2018, han sido autorizados por la Administración para su emisión y puestos a disposición del Directorio para su respectiva aprobación para finalmente ser expuestos ante la Junta General de Accionistas que se realizará dentro de los plazos establecidos en la Ley de Compañías para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2018 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas en sesión del 25 de Marzo del 2019.

2. BASES DE ELABORACION Y RESUMEN DE POLITICAS

Los presentes estados financieros han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 publicada en el Registro Oficial No. 94 del 23 de Diciembre del 2009.

2.1.- Bases de Elaboración

Los estados financieros han sido elaborados en base al criterio del costo histórico.

2.2.- Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía son expresadas en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros son expresados en dólares

estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales y/o del exterior, inversiones con vencimientos originales dentro del período corriente y los sobregiros bancarios.

2.4.- Activos y Pasivos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “cuentas y documentos por cobrar comerciales” y “otras cuentas y documentos por pagar”; y, clasifica sus activos financieros en las categorías: “cuentas y documentos por pagar comerciales”, “otras cuentas y documentos por pagar” y “obligaciones con instituciones financieras”.

2.4.1.- Cuentas y Documentos por Cobrar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son activos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2.- Cuentas y Documentos por Pagar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son pasivos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito por parte de los proveedores de la Compañía. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, inicialmente son medidos a su valor razonable menos cualquier costo atribuible a la transacción. Posteriormente los activos y pasivos financieros se registran a su costo amortizado.

2.4.3.- Deterioro de Activos Financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar para cubrir cualquier riesgo de irrecuperabilidad inherente al otorgamiento de créditos directos con sus clientes, esta

provisión es a razón del 1% anual sobre el saldo de cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2016.

2.4.4.- baja de Activos y Pasivos Financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5.- Otras Cuentas por Cobrar

Representadas principalmente por anticipos a partes relacionadas y proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado y que es equivalente a su costo amortizado.

2.6.- Inventarios

Los inventarios se registran al menor entre su costo o valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el promedio ponderado.

2.7.- Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico menos depreciación acumulada y deterioro del valor si lo hubiere. El costo incluye el valor de adquisición o construcción del activo. Los costos posteriores a la adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y éstos puedan ser medidos con fiabilidad. Los pagos por concepto de reparaciones o mantenimiento son reconocidos en el resultado del período en que se incurran,

A excepción de los terrenos, las propiedades, planta y equipos se deprecian bajo el método lineal basado en la estimación de su vida útil y no se considera un valor residual ya que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al finalizar su vida útil, será irrelevante. Las estimaciones de la vida útil y valor residual son revisadas, y ajustadas si es necesario, a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipos son las que se detallan a continuación:

Edificios	20 años
Naves, Aeronaves, Barcazas y Otros Similares	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesará en la fecha más temprana entre aquella en que el activo se clasifique como mantenido para la venta (o incluido en un grupo de activos para su disposición que se haya clasificado como mantenido para la venta) de acuerdo con la NIIF 5, y la fecha en que se produzca la baja en cuentas del mismo. Por tanto, la depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación.

2.8.- Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. Este impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

2.8.1.- Impuesto a la Renta Corriente

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula aplicando la tasa impositiva sobre las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. La ley tributaria vigente establece una tasa de impuesto a la renta a razón del 25% sobre las utilidades gravables y 12% si existe reinversión de utilidades.

Desde el año 2010 entró en vigencia el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año precedente sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

Esta nueva normativa estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al anticipo mínimo, este último constituirá el impuesto a la renta definitivo.

Para el año 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta el valor del anticipo determinado que fue mayor que el 25% de las utilidades gravables.

2.8.2.- Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales determinadas entre las bases tributarias de un activo o pasivo y la base determinada por aplicación de las NIIF en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se estima serán aplicables en la fecha en que el activo por impuesto diferido se recupere o el pasivo por impuesto a la renta diferido se pague.

2.9.- Beneficios a los empleados

2.9.1.- Beneficios de corto plazo

Los beneficios a los empleados de corto plazo son conformados por los siguientes conceptos:

La participación a los trabajadores sobre las utilidades: Calculada a razón del 15% sobre la utilidad contable de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

2.9.2.- Beneficios de largo plazo

Los beneficios a los empleados de largo plazo son conformados por los siguientes conceptos:

Jubilación Patronal: La Compañía tiene un plan de beneficios definidos para jubilación patronal, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por una empresa certificada y se reconocen en el costo o gasto del año. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

2.10.- Provisiones

La Compañía reconoce provisiones cuando tenga una obligación presente, legal o implícita, como resultados de sucesos pasados; hay posibilidad de que exista la salida de recursos para liquidar la obligación y que dicho monto pueda ser medido con fiabilidad.

2.11.- Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos y/o prestación de servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos como el IVA e ICE y los descuentos otorgados al cliente.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, que estos beneficios puedan ser medidos con fiabilidad y que cuando se haga la entrega del bien o se preste el servicio se transfieran los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y/o el goce del servicio prestado.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por Producción en Cinta en Vivo u Otro Medio de Grabación de Programas en Estaciones de Radio y Televisión.

2.12.- Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocerán como pasivos corrientes en el estado de situación financiera del período en el que los accionistas hayan aprobado la distribución de estos dividendos.

3. ESTIMACIONES Y CRITEROS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en los estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas por los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9.2.)
- Propiedades, Planta y Equipos: La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.7.)

4. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

4.1.- Riesgo País

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

4.2.- Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como: tasas de interés y precios de productos produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o la valoración de pasivos.

Las políticas en la Administración de estos riesgos son establecidos por la Compañía, esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

4.3.- Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectados a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivos es invertido en instrumentos de corto plazo.

4.4.- Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar.

4.5.- Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

		2018	2017
Caja Chica	A	650,00	800,00
Bancos	B	579,10	78,60
Inversiones Temporales		0,00	0,00
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo		1.229,10	878,60

El Saldo de la Cuenta Caja es el siguiente:

A	CUENTA CAJA	SALDO 2018
	Caja Chica Cuenca	150,00
	Caja Chica Quito	300,00
	Caja Chica Guayaquil	200,00
	TOTAL	650,00

El Sado de la Cuenta Bancos es el siguiente:

B	CUENTA BANCOS	SALDO 2018
	BANCO DE GUAYAQUIL CTA. CTE 0006620086	579,10
	TOTAL	579,10

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los Activos Financieros, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

		2018	2017
CxC Comerciales No Relacionados	C	390.077,81	722.648,72
Otras CxC Relacionadas	D	36.626,21	0,00
Otras CxC a No Relacionadas	E	106.893,22	137.108,31
(-) Provisión por Cuentas Incobrables		-54.128,82	-54.128,82
Total Activos Financieros		479.468,42	805.628,21

El Saldo de la Cuenta Cuentas por Cobrar Comerciales No Relacionadas es el siguiente:

C	CXC COMERCIALES NO RELACIONADAS	SALDO 2018
	<u>CARTERA AGENCIAS</u>	<u>125.642,85</u>
	J.R. VALLEJO Y ASOCIADOS CIA. LTDA.	12.137,00
	NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A.	9.231,13
	OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS OPMED S.A.	13.830,61
	PUBLICITAS COMPAÑIA ANONIMA DE PUBLICIDAD	17.314,50
	TACTICA PUBLICITARIA S.A. TACTISA	12.648,89
	VASQUEZ DELGADO FABRICIO ESTEBAN	10.147,20
	CORPIDE CORPORACION PUBLICITARIA INTEGRAL DELTA CIA. LTDA	30.839,01
	OTRAS AGENCIAS	19.494,51
	<u>CARTERA CLIENTES DIRECTOS</u>	<u>248.966,70</u>
	ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.	11.742,07
	ECUATORIANA DE ARTEFACTOS S.A. ECASA	36.984,42
	INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT SA	16.290,00
	MALLARI YUTUC JOSELITO REAL	10.544,82
	MORENO CACERES MARIA ELENA	17.310,00
	QUITO MOTORS S.A. COMERCIAL E INDUSTRIAL	16.290,00
	RELAD S.A.	11.678,73
	SOCIEDAD ELECTRONICA S.A. SOCELEC	56.000,00
	OTROS CLIENTES DIRECTOS	72.126,66
	OTRAS CUENTAS	15.468,26
	TOTAL	390.077,81

El Saldo de la Cuenta Otras por Cobrar Comerciales Relacionadas es el siguiente:

D	OTRAS CXC RELACIONADAS	SALDO 2018
	OTROS TRANSFERENCIAS BANCARIAS	36.626,21
	TOTAL	36.626,21

El Saldo de la Cuenta Otras por Cobrar Comerciales No Relacionadas es el siguiente:

E	OTRAS CXC NO RELACIONADAS	SALDO 2018
	ANTICIPO 1era QUINCENA EMPLEADOS	202,68
	DEUDORES VARIOS	44.888,53
	JOFER S.A	24.671,09
	CXC ENTRETEV/ TELEDOS	8.212,77
	CXC MONTTCASHIRE	2.466,61
	ANTICIPO PROVEEDORES NACIONALES	3.932,08
	PERSONAL FIJO	50,90
	BONO NAVIDEÑO POR CONSUMIR	22.410,56
	OTRAS CUENTAS	58,00
	TOTAL	106.893,22

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

		2018	2017
Crédito Tributario IVA	F	67.805,79	167.712,15
Crédito Tributario Imp. A la Renta	G	214.616,73	193.883,08
Otros (anticipo IR)		0,00	50,31
Total Activos por Impuestos Corrientes		282.422,52	361.645,54

El Saldo de la Cuenta Crédito Tributario IVA es el siguiente:

F	CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	SALDO 2018
	Iva en compra(credito tributario)	39.032,32
	Impuestos retenidos Retencion Iva 70%	5.953,17
	Impuestos retenidos Retencion Iva 20%	22.670,30
	Impuestos retenidos Retencion Iva 100%	150,00
	TOTAL	67.805,79

El Saldo de la Cuenta Crédito Tributario Imp. A la Renta es el siguiente:

G	CRÉDITO TRIBUTARIO IMP. A LA RENTA	SALDO 2018
	impuestos retenido 2011	28.855,63
	Impuestos retenidos 2012	35.839,40
	Impuestos retenidos 2013	33.120,23
	Impuestos retenidos 2014	26.671,60
	Impuestos retenidos 2015	22.388,11
	Impuestos retenidos 2016	28.132,35
	Impuestos retenidos 2017	19.488,07
	Impuestos retenidos 2018	20.071,03
	CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	50,31
	TOTAL	214.616,73

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición de los Gastos Pagados por Anticipado, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Primas de Seguros Prepagadas	52.096,12	43.644,53
Otros		
Total Gastos Pagados por Anticipado	52.096,12	43.644,53

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	Adiciones		Deducciones		2017
		Adquisiciones	Ajustes	Ventas	Bajas y/o ajustes	
Depreciables						
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	4.384.973,95	0,00		0,00	29.551,37	4.414.525,32
Muebles y Enseres	175.816,34	33.488,87	0,00			142.327,47
Equipos de Computación	173.184,64	0,00				173.184,64
Vehículos	252.286,37	14.828,94				237.457,43
Otros Propiedades, Planta y Equipo	498.991,46	8.283,50				490.707,96
Total de PPE Depreciables	5.485.252,76	56.601,31	0,00	0,00	29.551,37	5.458.202,82
(-) Depreciación y Deterioro						
(-) Depreciación Acumulada de PPE al Costo	-4.325.905,53					-4.325.905,53
(-) Depreciación y Deterioro Acumulados	-4.325.905,53	0,00	0,00	0,00	0,00	-4.325.905,53
Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto	1.159.347,23	56.601,31	0,00	0,00	29.551,37	1.132.297,29

No se hizo la depreciación hasta que la compañía genere un resultado que permita efectuar al gasto, esto fue aprobado por la Junta de Accionistas.

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

La composición de los Otros Activos No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

		2018	2017
Depósitos en Garantía			
Otros	H	946.565,15	946.565,15
Total Otros Activos No Corrientes		946.565,15	946.565,15

El Saldo de la Cuenta Otros es el siguiente:

H	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	SALDO 2018
	SATMEX	12.000,00
	OTROS ACTIVOS LP	<u>934.565,15</u>
	RECLASIFICACION CIERRE 2014	158.995,38
	ASIENTOS DE AJUSTES POR CIERRE DEL EJERCICIO 2015	514.804,48
	REG.AÑO 2016 ECUATRONIX	39.947,33
	REC.MANTE.REDES ECUATRONIX SEPT/ OCT/ NOV.	13.807,08
	AJUSTE POR CIERRE EJERCICIO 2016	207.010,88
	TOTAL	946.565,15

La Cuenta Asiento de Ajustes que mantiene la Compañía por Cierre del Ejercicio 2015 y el 2016, corresponde a gastos que fueron activados, dichos activos no han sido amortizados porque el resultado de la compañía no lo ha permitido, en el momento el resultado lo permita la compañía procederá con la amortización.

La cuenta Reclasificación cierre 2014 se da por el movimiento contable se realizó dando cruce a facturas por compras con bonos Supermaxi.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

		2018	2017
CxP Comerciales No Relacionados			423.016,54
CxP Comerciales Relacionados	I	544.624,30	
Otras CxP a No Relacionadas	J	755.957,08	56.376,00
Total Ctas y Doc por Pagar		1.300.581,38	479.392,54

El Saldo de la Cuenta Cuentas por Pagar Comerciales No Relacionadas es el siguiente:

I	CXP COMERCIALES RELACIONADAS	SALDO 2018
	<u>LOCALES</u>	413.215,06
	ALMANCENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.	37.248,46
	CESTIA S.A	123.212,20
	ECUATRONIX CIA LTDA	122.278,56
	TELECUADOR C.LTDA.	23.259,01
	INFORMACION DE MEDIOS S.A	15.252,40
	IBOPETIME	13.661,12
	MARURI PUBLICIDAD S.A. MARPUBLICIDAD	7.758,46
	SEGUROS UNIDOS S.A.	5.753,33
	TACTICA PUBLICITARIA S.A. TACTISA	5.537,14
	EDITORIAL MINOTAURO S.A.	4.994,37
	OTRAS CUENTAS LOCALES	54.260,01
	<u>PROVEEDORES DEL EXTERIOR</u>	107.876,40
	COMAREX SA DE CV	30.833,54
	SATELITES MEXICANOS S.A. DE C.V.	30.520,00
	TELEMUNDO INTERNACIONAL, LLC	17.988,76
	TURNER BROADCASTING SYSTEM LATIN AMERICA, INC	13.100,00
	OTROS PROVEEDORES DEL EXTERIOR	15.434,10
	OTRAS CUENTAS	23.532,84
	TOTAL	544.624,30

El Saldo de la Cuenta Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas es el siguiente:

J	OTRAS CXP NO RELACIONADAS	SALDO 2018
	CUENTAS POR LIQUIDAR TRANSITORIA	3.495,50
	OBLIGACIONES FISCALES	726.426,80
	OTRAS CUENTAS POR COBRAR SOBREGIRO BANCARIO	26.034,78
	TOTAL	755.957,08

12. IMPUESTO POR PAGAR DEL EJERCICIO

La composición del Impuesto por pagar del ejercicio, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Pérdida antes PT e Imp. a la Renta	-644.761,72	-149.446,55
Participación a Trabajadores	0,00	0,00
(+/-) Diferencias Permanentes (1)	0,00	29.542,69
(+/-) Diferencias Temporales		
Utilidad Gravable	0,00	0,00
Pérdida Sujeta a Amortización	-644.761,72	-119.903,86
Impuesto a la Renta Causado	0,00	0,00
Anticipo Determinado	22.964,46	25.756,03
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	22.964,46	14.426,19
Retención en la fuente que le Realizaron en el ejercicio fiscal	20.071,03	22.964,46
Crédito Tributario de Años Anteriores	10.302,43	1.764,16
Saldo a Favor		
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	0,00	0,00
Saldo a Favor del Contribuyente	-7.409,00	-10.302,43

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de los Beneficios a Empleados, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Participación a Trabajadores por Pagar del Ejercicio	0,00	0,00
Obligaciones con el IESS	29.887,47	710.055,12
Otros Beneficios a Empleados	469.780,75	474.759,37
Total Beneficios a Empleados	499.668,22	1.184.814,49

14. INGRESOS DIFERIDOS

La composición de Ingresos Diferidos, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Anticipo de Clientes	943.185,40	
Otros		
Total Ingresos Diferidos	943.185,40	0,00

El Saldo de la Cuenta Anticipo es el Siguiete:

K	ANTICIPO CLIENTES	SALDO 2018
	ANTICIPO CLIENTES DIRECTOS	943.185,40
	AYMESA	943.185,40
	TOTAL	943.185,40

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

La composición de los Otros Pasivos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Transferencias Casa Matriz y Sucursales (Del Exterior)		
Otros	0,00	803.997,03
Total Otros Pasivos Corrientes	0,00	803.997,03

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

La composición de las Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Bco 1	297.937,94	297.937,94
Total Obligaciones con Instituciones Financieras LP	297.937,94	297.937,94

L	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L / P	SALDO 2018
	PRESTAMO BANCARIO DEL EXTERIOR	292.271,26
	INTERES BANCARIOS DEL EXTERIOR	5.666,68
	TOTAL	297.937,94

El Préstamo es en el Banco Álamos y sí se encuentra registrado en el Banco Central del Ecuador.

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

La composición de los Beneficios a Empleados Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Jubilación Patronal	226.181,86	226.181,86
Desahucio	95.519,59	95.519,59
Otros Beneficios a Empleados		
Total Beneficios a Empleados LP	321.701,45	321.701,45

18. PATRIMONIO

18.1. Capital

El capital social de la Compañía está compuesto por 1.747.413 acciones cuyo valor nominativo es de USD\$ 1,00 cada una. Conformado de la siguiente manera.

Nombre	Nacionalidad	Número de acciones	Valor nominal	Capital	%
ARGENTOCORPE.S.A.	COSTA RICA	1.747.131	\$ 1,00	1.747.131,00	99,98%
JERVES NUÑEZ TEODORO VIRGILIO FERNANDO (HEREDEROS)	ECUADOR	280	\$ 1,00	280,00	0,02%
JERVES RAMIREZ PEDRO DAVID	ECUADOR	10	\$ 1,00	10,00	0,00057%
JERVES RAMIREZ RAFAEL TEODORO	ECUADOR	10	\$ 1,00	10,00	0,00057%
		<u>1.747.431</u>			<u>100,00%</u>

18.2. Reserva Legal

La Ley de Compañías establece que se asigne al menos un 10% de la utilidad anual como reserva legal sin que esta exceda el 50% del valor del capital social. Dicha reserva no está disponible para pago de dividendos, únicamente puede ser utilizada para aumentar el capital social con la respectiva aprobación de los accionistas.

18.3. Resultados Acumulados

El saldo de los resultados acumulados, a excepción de los valores registrados como "Ajustes por Aplicación de NIIF por Primera Vez", está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos como reliquidación de impuestos, etc.

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de los Ingresos de Actividades Ordinarias al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2.018	2.017
<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>		
Ingresos de Actividades Ordinarias	2.130.092,88	2.626.299,93
Otros Ingresos Ordinarios		

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2018 y el 25 de Marzo del 2019, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.