

Econ. Ramiro Solano Núñez
SC RNAE 530 Auditor Externo
rasonu@rasonu.org

TELEVISION ECUATORIANA TELERAMA S.A.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019

INDICE

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y Accionistas de
TELEVISION ECUATORIANA TELERAMA S.A.

1. Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de **TELEVISION ECUATORIANA TELERAMA S.A.**, que comprende el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, correspondiente al período contable terminado al 31 de diciembre del 2019, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de políticas de contabilidad significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía **TELEVISION ECUATORIANA TELERAMA S.A** al 31 de diciembre del 2019; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

2. Fundamento de la Opinión

He realizado mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de Estados Financieros en Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

3. Párrafo de Énfasis

En la nota 12 de los Estados Financieros que trata sobre Beneficios a Empleados se describe los años que estuvo pendiente de pago y así también el pago definitivo de la deuda con el Instituto de Seguridad Social.

4. Cuestiones Clave de Auditoría

Las cuestiones claves de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, ha sido de mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en sus conjuntos y en la formación de mi opinión sobre estos, y no expreso una opinión por separado sobre estas cuestiones.

5. Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros (Separados)

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

6. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros (Separados)

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran

materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría, aplicare mi juicio profesional y mantendré una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de mi responsabilidad manifiesto:

Identifique y valore los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

Concluí sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, estoy obligados a exponer en mi informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expreso una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.

Evalué la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Me comunique con los responsables de la administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoria y los hallazgos significativos de la auditoria, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificada en el transcurso de la auditoria.

7. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de TELEVISION ECUATORIANA TELERAMA S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Guayaquil, 15 de Junio del 2020

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530


Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029
RUC Auditor: 0903549020001

TELEVISION ECUATORIANA TELERAMA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	19.406,80	1.229,10
Activos Financieros	6	645.286,13	479.468,42
Activos por Impuestos Corrientes	7	383.514,84	282.422,52
Gastos Pagados por Anticipado	8	59.427,09	82.096,12
Otros Activos Corrientes		0,00	0,00
Total Activos Corrientes		1.107.637,86	815.216,16
Activos No Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	9	1.179.454,37	1.159.347,23
Otros Activos No Corrientes	10	948.565,15	948.565,15
Total Activos No Corrientes		2.128.019,52	2.108.912,38
TOTAL DE ACTIVOS		3.235.657,38	2.924.128,54
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar	11	1.631.903,26	1.300.581,38
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		0,00	0,00
Beneficios a los Empleados	13	547.421,22	499.666,22
Ingresos Diferidos	14	994.195,40	943.165,40
Otros Pasivos Corrientes		0,00	0,00
Total Pasivos Corrientes		3.173.519,88	2.743.413,00
Pasivos No Corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar		0,00	0,00
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	297.937,94	297.937,94
Beneficios a los Empleados	14	321.701,45	321.701,45
Total Pasivos No Corrientes		619.639,39	619.639,39
TOTAL DE PASIVOS		3.793.159,27	3.363.074,39
PATRIMONIO			
Capital Social	17	1.747.413,00	1.747.413,00
Aportes Socios Futura Capitalización		297.944,49	297.944,49
Reservas		138,00	138,00
Resultados Acumulados		-2.487.441,34	-1.843.679,62
Resultado del Ejercicio		-117.556,04	-644.761,72
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		-689.501,89	-441.949,85
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO NETO		3.233.657,38	2.921.128,54
Elaborado por:		Aprobado por:	
 Ing. Silvia Lagunas Medina, Contador General TELEVISION ECUATORIANA TELERAMA S.A.		 Sr. Marcel Antonio Cruz de la Cruz - Pbro. Legal TELEVISION ECUATORIANA TELERAMA S.A.	

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

TELEVISION ECUATORIANA TELERAMA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

NOTAS	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ingresos de Actividades Ordinarias	2.363.091,30	2.130.092,88
Otros Ingresos Ordinarios		
(-) COSTO DE VENTA		
Costo de Venta	-864.582,11	-989.567,26
(=) Utilidad Bruta en Ventas		
	<u>1.498.509,19</u>	<u>1.140.525,62</u>
(+) Otros Ingresos	5.761,48	6.274,46
(-) GASTOS		
(-) Gastos de Venta	0,00	-167.346,74
(-) Gastos de Administración	-1.621.826,71	-1.382.316,72
(-) Gastos Financieros	0,00	-209.633,05
(-) Otros Gastos	0,00	-22.263,31
Total de Gastos	<u>-1.621.826,71</u>	<u>-1.791.561,82</u>
(=) Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a las Ganancias		
	<u>-117.556,04</u>	<u>-644.761,72</u>
(-) Participación a Trabajadores	0,00	0,00
(-) Impuesto a las Ganancias	0,00	0,00
(=) Utilidad Neta del Ejercicio		
	<u>-117.556,04</u>	<u>-644.761,72</u>
(+/-) Otros Resultados Integrales del Año		
(=) Resultado Total Integral del Año		
	<u>-117.556,04</u>	<u>-644.761,72</u>

Elaborado por:

Ing. Silvia Llaguno Méndez Contador General
 TELEVISION ECUATORIANA TELERAMA S.A.

Aprobado por:

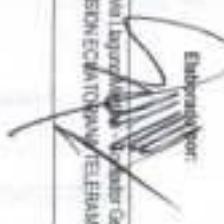
Sr. Manuel Esteban Vinemita Ugarte - Rep. Legal
 TELEVISION ECUATORIANA TELERAMA S.A.

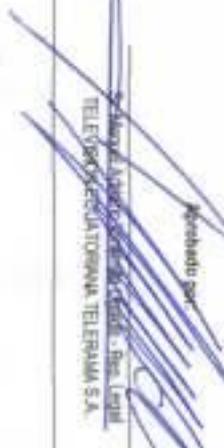
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

TELEVISION ECUATORIANA TELEBRAMA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares de ECUA)

ED 1981

	NOTAS	Capital social	Aportes Financios Capitalizados	Reservas	Otros Resultados Intermedios	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO ANTERIOR								
Saldo del Periodo Inicial		1.747.413,00	207.944,49	120,00	0,00	-1.942.070,62	444.091,72	441.046,26
Cambios en Políticas Contables								0,00
Correctivo de Errores								0,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2018		1.747.413,00	207.944,49	120,00	0,00	-1.942.070,62	444.091,72	441.046,26
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO								
Aumento de Capital								0,00
Aportes Financios Capitalizados								0,00
Distribución de Dividendos								0,00
Transferencias de Reservas a Otros Cuentas Patrimoniales								0,00
Otros Cambios					0,00			0,00
Utilidad Neta del Ejercicio		0,00	0,00	0,00	0,00	-644.791,72	644.791,72	-17.599,04
Total Cambios del Año en el Patrimonio								-17.599,04
Saldo al 31 de Diciembre del 2019		1.747.413,00	207.944,49	120,00	0,00	-2.487.441,24	-117.599,04	423.447,22

Elaborado por:

 Sr. General
 TELEVISION ECUATORIANA TELEBRAMA S.A.

Aprobado por:

 Sr. Legal
 TELEVISION ECUATORIANA TELEBRAMA S.A.

TELEVISION ECUATORIANA TELERAMA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

NOTAS	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y/o prestación de Servicios	2.163.503,74	2.462.663,79
Otros cobros por actividades de operación	5.761,48	6.274,48
(-) Pagos por Actividades de Operación		
Pagos a proveedores por suministro de bienes y/o servicios	-639.529,50	-867.959,50
Pagos a empleados	-810.622,48	-1.591.948,61
Otros pagos por actividades de operación	-820.274,02	-893.211,07
(-) Intereses pagados	1.738,80	0,00
(-) Impuesto a las ganancias pagados	-22.485,49	-20.733,65
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	160.195,29	932.315,00
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de operación	38.287,84	27.400,44
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(-) Adquisición de Propiedades, Planta y Equipos	-20.107,14	-56.601,31
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	29.551,37
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de inversión	-20.107,14	-27.049,94
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de financiación	0,00	0,00
Incremento (variación) de Efectivos y Equivalentes al Efectivo	18.180,70	350,50
(+) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Período	1.229,10	878,60
(=) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	19.409,80	1.229,10
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA Y FLUJOS DE OPERACIÓN		
Utilidad (Pérdida) antes PT e Imp. Renta	-117.556,04	-644.761,72
Cambios en Activos y Pasivos de Operación		
(-) Variación CaC Comerciales	-199.587,56	332.570,91
(-) Variación Otras CaC	-67.322,47	72.811,90
(-) Variación Anticipo a Proveedores	-7.330,97	-8.451,59
(+) Variación CaP Comerciales	325.052,81	121.607,76
(+) Variación Otras CaP	106.269,27	699.581,08
(+) Variación Beneficios a Empleados	47.753,00	-885.146,27
(+) Variación Anticipo de Clientes	51.010,00	943.185,60
(+) Variación Otros Pasivos Corrientes	0,00	-803.997,03
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	38.287,84	27.400,44
Validación Flujo de Efectivo Actividades de Operación	0,00	0,00

Elaborado por:

Ing. Silvia Laguno Medina - Director General
 TELEVISION ECUATORIANA TELERAMA S.A.

Aprobado por:

Ing. Marcela Patricia Vindilla Ugarte - Rep. Legal
 TELEVISION ECUATORIANA TELERAMA S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

TELEVISION ECUATORIANA TELERAMA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (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. Manuel Adriano Vintimilla Ugalde según registro vigente 2018/10/24 por un período de 2 años.

Los estados financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2019, 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 2019 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas en sesión del 27 de Marzo del 2020.

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 periodo 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 pasivos 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 2019.

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 periodo 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, Barcozas 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 15% si existe reinversión de utilidades.

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 CRITERIOS 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 afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo 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 2019 y 2018, es la siguiente:

		2019	2018
Caja Chica	A	500,00	650,00
Bancos	B	18.909,80	579,10
Inversiones Temporales		0,00	0,00
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo		19.409,80	1.229,10

El Saldo de la Cuenta Caja es el siguiente:

A	CUENTA CAJA	SALDO 2019
	Caja Chica Cuenca	150,00
	Caja Chica Quito	150,00
	Caja Chica Guayaquil	200,00
	TOTAL	500,00

El Sado de la Cuenta Bancos es el siguiente:

B	CUENTA BANCOS	SALDO 2019
	BANCO DE GUAYAQUIL CTA. CTE. 0006620086	10.843,79
	Banco del austro cta.cte.2000286853	7.702,02
	Banco Amazonas Cta.Cte. 3501078602	363,99
	TOTAL	18.909,80

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los Activos Financieros, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

		2019	2018
CxC Comerciales No Relacionados	C	589.665,37	390.077,81
Otras CxC Relacionadas		0,00	36.626,21
Otras CxC a No Relacionadas	D	109.749,58	106.893,22
(-) Provisión por Cuentas Incobrables		-54.128,82	-54.128,82
Total Activos Financieros		645.286,13	479.468,42

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

CXC COMERCIALES NO RELACIONADAS	SALDO 2019
OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD S.A.	95.030,43
SOCIEDAD ELECTRONICA S.A. SOCELEC	56.000,00
CONSORCIO RIVAS PUBLICIDAD YR SA OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS OPMED SA	23.093,55
ECUATORIANA DE ARTEFACTOS S.A. ECASA	22.629,05
MORENO CACERES MARIA ELENA	17.310,00
ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.	11.742,07
CERAMICA RIALTO S.A.	8.688,00
ITALPISOS S.A.	8.688,00
ARTIC PUBLICIDAD S.A	7.940,83
ANALYTIC NEWS MONITOREO DE MEDIOS S.A.	5.550,00
ARTEAGA SERRANO PRODUCCIONES CIA. LTDA.	3.321,67
OTRAS CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	329.671,77
TOTAL	589.665,37

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

D	OTRAS CXC NO RELACIONADAS	SALDO 2019
	ANTICIPO 1era QUINCENA EMPLEADOS	431,37
	DEUDORES VARIOS	44.888,53
	JÓFER S.A	24.795,62
	CXC ENTRETEV/TELEDOS	8.212,77
	CXC MONTTCASHIRE	2.466,61
	ANTICIPO PROVEEDORES NACIONALES	6.912,17
	ANTICIPO PROVEEDORES EXTERIOR	960,00
	PERSONAL FIJO	923,52
	BONO NAVIDEÑO POR CONSUMIR	20.100,99
	OTRAS CUENTAS	58,00
	TOTAL	109.749,58

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

		2019	2018
Crédito Tributario IVA	E	146.412,62	67.806,79
Crédito Tributario Imp. A la Renta	F	237.102,22	214.616,73
Otros (anticipo IR)		0,00	0,00
Total Activos por Impuestos Corrientes		383.514,84	282.422,52

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

E	CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	SALDO 2019
	Iva en compra(credito tributario)	95.836,43
	Impuestos retenidos Retencion Iva 70%	5.953,17
	Impuestos retenidos Retencion Iva 20%	44.422,71
	Impuestos retenidos Retencion Iva 100%	150,00
	CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	50,31
	TOTAL	146.412,62

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

F	CRÉDITO TRIBUTARIO IMP. A LA RENTA	SALDO 2019
	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	20.157,64
	Impuestos retenidos 2019	22.449,19
	TOTAL	237.102,22

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición de los Gastos Pagados por Anticipado, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Primas de Seguros Prepagadas	59.427,09	52.096,12
Otros		
Total Gastos Pagados por Anticipado	59.427,09	52.096,12

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	Adiciones		Deducciones		2018
		Adquisiciones	Ajustes	Ventas	Bajas y ajustes	
Depreciables						
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	4.384.973,95					4.384.973,95
Muebles y Enseres	175.816,34					175.816,34
Equipos de Computación	173.184,94					173.184,94
Vehículos	271.902,44	19.616,07				252.286,37
Otros Propiedades, Planta y Equipo	405.482,53	491,07				405.973,60
Total de PPE Depreciables	5.585.359,90	20.107,14	0,00	0,00	0,00	5.485.262,76
(-) Depreciación y Deterioros						
(-) Depreciación Acumulada de PPE al Costo	-4.325.905,53					-4.325.905,53
(-) Depreciación y Deterioros Acumulados	-4.325.905,53	0,00	0,00	0,00	0,00	-4.325.905,53
Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto	1.179.454,37	20.107,14	0,00	0,00	0,00	1.159.357,23

La empresa No ha efectuado la depreciación anual a sus activos hasta que esta genere un resultado que permita efectuar cargar al gasto dichos valores, esta decisión fue aprobada por la Junta general de Accionistas.

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

La composición de los Otros Activos No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

		2019	2018
Depósitos en Garantía			
Otros	G	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:

G	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	SALDO 2019
	SATMEX	12.000,00
	OTROS ACTIVOS LP	934.565,15
	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 valores no han sido amortizados porque el resultado de la compañía no lo ha permitido, en el momento que el resultado lo permita la compañía procederá con la amortización. La cuenta Reclasificación cierre 2014 se da por el movimiento contable que se realizó dando cruce a facturas por compras con bonos Supermaxi (Corporación La Favorita).

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

		2019	2018
CxP Comerciales No Relacionados	H	789.876,91	
CxP Comerciales Relacionados		0,00	544.624,30
Otras CxP a No Relacionadas	I	862.226,35	755.957,08
Total Ctas y Doc por Pagar		1.631.903,26	1.300.581,38

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

H	CXP COMERCIALES NO RELACIONADAS	SALDO 2019
	ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.	31.211,41
	ASOCIACION DE CANALES DE TELEVISION DEL ECUADOR	6.096,00
	CESTIA S.A	166.088,80
	COMAREX SA DE CV	26.333,54
	ECUATRONIX CIA LTDA	152.017,60
	EDITORIAL MINOTAURO S.A.	10.380,65
	FISUM S.A.	15.121,72
	INFORMACION DE MEDIOS S.A	19.070,60
	OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS OPMED S.A.	39.642,53
	SATELITES MEXICANOS S.A. DE C.V.	28.840,00
	SOCIEDAD DE AUTORES Y COMPOSITORES ECUATORIANOS	91.648,46
	TELECUADOR C.LTDA.	62.729,22
	TELEMUNDO INTERNACIONAL, LLC	17.968,76
	TURNER BROADCASTING SYSTEM LATIN AMERICA, INC	10.150,00
	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	92.377,62
	TOTAL	769.676,91

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

I	OTRAS CXP NO RELACIONADAS	SALDO 2019
	OBLIGACIONES FISCALES	862.226,35
	TOTAL	862.226,35

12. IMPUESTO POR PAGAR DEL EJERCICIO

La composición del Impuesto por pagar del ejercicio, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Pérdida antes PT e Imp. a la Renta	-117.556,04	-644.761,72
Participación a Trabajadores	0,00	0,00
(+/-) Diferencias Permanentes (1)	0,00	0,00
(+/-) Diferencias Temporales	0,00	0,00
Utilidad Gravable	0,00	0,00
Pérdida Sujeta a Amortización	-117.556,04	-644.761,72
Impuesto a la Renta Causado	0,00	0,00
Anticipo Determinado	2.147,32	22.964,46
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	0,00	22.964,46
Retención en la fuente que le Realizaron en el ejercicio fiscal	22.449,19	20.071,03
Crédito Tributario de Años Anteriores	7.409,00	10.302,43
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	0,00	0,00
Saldo a Favor del Contribuyente	32.005,51	7.409,00

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de los Beneficios a Empleados, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Participación a Trabajadores por Pagar del Ejercicio	0,00	0,00
Obligaciones con el ESS	35.850,33	29.887,47
Otros Beneficios a Empleados	511.570,89	489.780,75
Total Beneficios a Empleados	547.421,22	489.668,22

14. INGRESOS DIFERIDOS

La composición de Ingresos Diferidos, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Anticipo de Clientes	994.195,40	943.185,40
Otros		
Total Ingresos Diferidos	994.195,40	943.185,40

El Saldo de la Cuenta Anticipo es el siguiente:

J	ANTICIPO CLIENTES	SALDO 2019
	ANTICIPO CLIENTES DIRECTOS	994.195,40
	AYMESA	994.195,40
	TOTAL	994.195,40

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

La composición de las Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Bco 1	297.937,94	297.937,94
Total Obligaciones con Instituciones Financieras LP	297.937,94	297.937,94

K	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P	SALDO 2019
	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 mismo que se encuentra registrado en el Banco Central del Ecuador.

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

La composición de las Beneficios a Empleados Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
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

17. PATRIMONIO

17.1. 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	1	\$ 1,00	10,00	0,00057%
JERVES RAMIREZ RAFAEL TEODORO	ECUADOR	1	\$ 1,00	10,00	0,00057%
		1.747.413			100,00%

17.2. 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.

17.3. 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.

De acuerdo al Capital Social la Compañía registra pérdidas acumuladas de años anteriores más la del presente ejercicio, la ley de Compañías establece lo siguiente en su "Art.198.- Cuando las pérdidas alcancen al cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que este baste para conseguir el objetivo de la compañía".

Por lo antes expuesto la compañía con la pérdida del ejercicio y la sumatoria de las pérdidas acumuladas sobrepaso el cincuenta por ciento de su capital más reserva según norma expresa.

18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de los Ingresos de Actividades Ordinarias al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	NOTAS	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos de Actividades Ordinarias		1.874.029,41	2.130.062,88
Otros Ingresos Ordinarios			

Los ingresos del periodo 2019 son por la Producción en Cinta en Vivo u Otro Medio de Grabación de Programas en Estaciones de Radio y Televisión.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

De acuerdo con lo auditado hasta el 31 de Diciembre del 2019 y la fecha de aprobación de los Estados Financieros por los Accionistas de la empresa que fue el 27 de Marzo del 2020., hubo un evento a nivel mundial el VIRUS COVID-19, inició a finales del año 2019 y tuvo su rápida expansión alrededor del mundo y origino que el 11 de marzo del 2020 la ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE SALUD (OMS) declarara al COVID-19 como una PANDEMIA. En el Ecuador se ha visto muy afectado por esta situación, razón por la cual el 16 de marzo del 2020 el Presidente de la República del Ecuador emite decreto No. 1017 declarando el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio Nacional y se establecieron varias medidas de prevención y control con el propósito de controlar la situación de emergencia sanitaria, entre las cuales se incluyeron: a.-restricción de la circulación en el país de personas y vehículos b.- suspensión del transporte aéreo y terrestre de personas a nivel nacional e internacional c.- suspensión de la jornada laboral presencial del sector público y privado con la salvedad para los sectores estratégicos.

Los representantes de la compañía señalaron que para el periodo 2019 la situación de la compañía no se ha visto afectada por causa de lo descrito anteriormente.

A la fecha de elaborar el presente informe de Auditoria Externa se mantiene el estado de excepción a nivel nacional en la República del Ecuador.