

Balance y Estado de Resultados 2018 - 2019

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2018

(en Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

Activos		31 de diciembre	
		2018	2017
Activos corrientes			
Efectivo en caja y banco	1.1.3	414.1	41,181
Reservas temporales móviles		410.0	31,401
Cuentas por cobrar (nota de provision por deterioro por US\$ 20,027 al 30/12/2017 (nota 4))		400,628	352,590
Cuentas por cobrar (nota 4)		219,006	306,763
Otros activos corrientes		456,543	406,509
Activos corrientes		4,713	-
Total activos corrientes		1,492,434	1,127,534
Activos no corrientes			
Propiedades, muebles y equipo (nota 4)		343,030	358,396
Activos no corrientes avaluados		189,123	(8,773)
Impedimentos móviles por pagar (nota 4)		388,527	275,140
Activos no corrientes		1	385
Activos no corrientes avaluados (nota 4)		13,711	4,702
Total activos no corrientes		545,391	635,050
Total del activo		2,037,825	1,762,584
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar (nota 4)		596,648	329,586
Reservas temporales móviles (nota 4)		-	17,314
Cuentas por pagar (nota 4)		112,578	94,706
Deudas por pagar a largo plazo		-	20,000
Impuestos diferidos por pagar (nota 4)		20,442	1,458
Total pasivos corrientes		729,668	452,654
Pasivos no corrientes			
Obligaciones por beneficios definidos (nota 4)		110,485	151,971
Obligaciones por beneficios por pagar (nota 4)		44,777	15,125
Total pasivos no corrientes		155,262	167,096
Total pasivos		884,930	619,750
Patrimonio de los accionistas			
Capital accionario - acciones ordinarias y acciones prepagadas (valor nominal de US\$1 cada una)		10,000	10,000
Reservas		10,165	10,400
Reservas retenidas		170,540	603,250
Otros componentes (nota 4)		71,144	11,076
Total patrimonio de los accionistas		241,849	634,726
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	USD	1,126,779	1,254,476

Prof. Carlos Granda Jarama
Gerente General

Prof. María Elena Zúñiga
Gerente General

Los datos de los estados financieros son una representación razonable de la información

Resumen y Estado de Cuentas - RUC 3. A.

Estado de Resultados Integrales

31 de diciembre del 2013

Compañía: JAMES JESSE LILLOHU ULLUCU SA (en adelante: JJS)

		31 de diciembre	
		2013	2012
INGRESOS:			
Ventas netas gravadas (nota 14)	US\$	2.418.611	2.541.111
Gancho de ventas (nota 14)		<u>5.371.647</u>	<u>11.624.120</u>
Utilidad bruta en ventas		764.036	685.780
EXPENSAS:			
Gastos de administración y generales (nota 15)		(543.020)	(625.026)
Utilidad operacional		<u>221.016</u>	<u>61.754</u>
Utilidad operacional		<u>105.408</u>	<u>37.467</u>
Gastos financieros		<u>(22.853)</u>	<u>(27.833)</u>
Utilidad antes de participación de los socios (además de otros resultados)		82.555	9.634
Resultados de las participaciones en las filiales		<u>(12.500)</u>	<u>(1.380)</u>
Utilidad antes de distribución a los socios		70.055	8.254
Inclusión de los impuestos		(20.500)	(11.329)
Impuesto (gasto) de reparto a los socios (además de otros resultados)		<u>(10.000)</u>	<u>(1.500)</u>
Utilidad del ejercicio		59.555	23.425
Dividendos (participación) del ejercicio (nota 17)		<u>(16.772)</u>	<u>2.770</u>
Utilidad del ejercicio resultante integral	US\$	<u>42.783</u>	<u>20.655</u>

Ing. Carlos Ochoa Jarama
Presidente General

Ing. María Elena Zúñiga
Contralora General

Las cifras y conclusiones financieras aquí presentadas corresponden a los datos de la empresa.

712.0000.27.1

00-268907 5743E URGENT -PUC -Z

[illegible][illegible]

2016-2017
01-01-2017

NO POSTAL DELIVERY
SCHEDULED FOR 2012

Banco y Múltiplos Financieros S.A.
Estado de Flujo de Efectivo
31 DE DICIEMBRE DE 2018
El millonero en los mil millones de pesos de Colombia - LPS.

		31 de Diciembre		
		2018	2017	
Flujos de efectivo de las actividades de operación:				
Efectivo recibido de los clientes	125E	2.713,786	2.724.711	
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(2.679.140)	(2.675.240)	
Impuesto sobre el valor agregado		(11.230)	(10.188)	
Efectivo pagado por el impuesto sobre las ganancias		(12.120)	(4.477)	
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:				
Adquisición de inversiones financieras		(26.134)	(3)	
Efectivo utilizado en la adquisición de inversiones		(26.134)	(3)	
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:				
Pagos de intereses de deuda a largo plazo		-	20.000	
Pagos de la deuda a corto plazo		(27.114)	(25.511)	
Pagos de los préstamos		(20.700)	(18.137)	
Efectivo recibido (utilizado) en dividendos por los accionistas		(5.111)	1.508	
Aumento (disminución) neto de efectivo durante el período		(57.179)	37.580	
Efectivo y equivalentes al comienzo del periodo		13.444	46.164	
Efectivo y equivalentes al final del periodo		7.265	83.744	
Conciliación de la utilidad del estado y resultado integral				
como efectos de las partidas por las actividades de operación				
Utilidad del periodo - resultado integral		44.173	28.057	
Ajustes por cambios en el valor del inventario y otros activos				
(a) Incremento (disminución) por los cambios de operación				
Disminución de propiedades, muebles y equipo		(5.790)	(9.701)	
Aumento de activos intangibles		287	1.189	
Revalorización por el cambio de moneda de los activos		(19.543)	(15.342)	
Participación de los accionistas en las utilidades		12.582	6.285	
Compras de los valores de efectivo - producción por el cambio de moneda		1.414	27.775	
Impuesto sobre la renta corriente		(2,462)	11,230	
Gastos financieros (de ingresos) a largo plazo		(10,741)	1,730	
Gastos por pagar impuestos			(18,824)	
Cambios en los activos y pasivos:				
Disminución (aumento) en:				
Inventarios comprados		(19,890)	(541)	
Disminución de las cuentas		41,967	(16,007)	
Cuentas por pagar del comercio		(12,042)	(26,242)	
Inventarios		(27,779)	29,375	
Cuentas por pagar del comercio		(6,111)		
Aumento (disminución) en:				
Cuentas por pagar a largo plazo		41,511	47,431	
Cuentas por pagar y otros pasivos a largo plazo por el pago		5,051	20,180	
Impuestos diferidos por el pago		(1,529)	(20,180)	
Utilidad financiera del periodo (utilidad) - resultado integral		(2,747)		
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	112E	13.444	46.164	



Ing. Carlos Chaparro
Gerente General



Ing. María Julia Rodríguez
Gerente General

Los datos e información se prepararon en pesos colombianos de la moneda

1. INFORMACIÓN GENERAL

Radioviva y Medios de Cultura RMC S. A. es una compañía constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en el año 1992, y sus operaciones comerciales principalmente en la comercialización en el mercado nacional de productos de audio y video.

Aprobación de los estados financieros.- Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados por el Comité de Gobierno de Radioviva y Medios de Cultura RMC S. A. el 9 de Agosto del 2018, y serán presentados a la Junta de Accionistas en el siguiente orden:

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los principales polítics contables aplicados en la preparación de los estados financieros de la Compañía son los mismos descritos en los años anteriores, los que se han aplicado en forma consistente con los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de Radioviva y Medios de Cultura RMC S. A. comprenden los estados de gestión financiera, los estados de resultados integrales, el balance general acumulado, y los tipos de efectivo y los datos de movimiento al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido auditados de acuerdo con el Marco Internacional de Información Financiera para Empresas y Medias de Entidades (NIIF para las PYMES) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en los años en inglés, vigentes al 31 de diciembre de 2015 y el período de registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar ecuatoriano). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, a cuál generalmente se lea en el valor razonable de la contrapartición entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2 ESTIMACIONES Y VALUACIONES SIGNIFICATIVAS

Conforme a la NIIF para las PYMES, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones razonables. También implica que la Administración prepare y gestione un sistema nacional de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia, juicios y tratamientos lineales de la información financiera de acuerdo a los hechos y circunstancias relevantes de acuerdo a las normas aplicables. Las estimaciones contables más difíciles por definir son, muy relevantes serán aquellas relacionadas con la actividad de la empresa, y tienen gran importancia.

Los pasivos se reflejan en la fecha con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones presentan variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden requerir ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Notas a los Estados Financieros

Del Balance de los Estados Unidos de América - 1957

Estimación para cuentas ajenas de deudores comerciales - La estimación para cuentas ajenas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de las cuentas por cobrar y la posibilidad de recuperación de las mismas. La estimación para cuentas ajenas de deudores se basa en los resultados obtenidos del año y en la experiencia de cuentas por cobrar que se acreditan a otros impuestos.

Depreciación de propiedades, muebles y equipos - La Compañía estima que el valor líquido residual de ninguno de sus activos que consisten en las propiedades, muebles y equipos, a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, cuando se deprecia el activo de acuerdo al índice de depreciación, la Compañía efectúa las depreciaciones, en dólares y centavos, y depreciaciones necesarias para determinar el monto de la depreciación de los activos.

Valor libro y valor residual de activos - La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual para determinar que estos inmuebles no son de alta avidez y únicamente representan el valor esperado de uso de los activos en el tiempo. La gerencia estima que la vida útil y el valor residual de los activos es razonable en base al uso estimado de los edificios y cualquier cambio prospectivo de estos importes no sería significativa.

Activos por impuestos a la renta diferidos - Los activos por impuestos a la renta diferidos han sido reconocidos como resultado de que existe una probabilidad razonable de realización parcial de los beneficios fiscales futuros derivada de la tendencia reciente de las ganancias de la Compañía.

Pasivos por impuestos a la renta diferidos - Los pasivos por impuestos a la renta diferidos han sido reconocidos como resultado de que el diferido de remanentes impositivos para los próximos años.

2.3 EFFECTIVO EN CAJA Y VALDO

El efectivo en caja y valores reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja, cheques bancarios no cobrados y de orden de pago disponibles. Estos pasivos se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de reembolso.

2.4 PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS

Reconocimiento - Se reconocen como propiedad las instalaciones y equipos adquiridos por la Compañía para su uso en la administración, prestación de servicios o al público. El costo incluye el precio de adquisición, el costo de transporte, el costo de instalación y el costo de mantenimiento. Los costos de mantenimiento se reconocen en el momento en que se incurren en el grupo o en conjunto de bienes adquiridos o en partes de ellos.

Depreciación en el momento del reconocimiento - Los costos de propiedades, muebles y equipos se reconocen inicialmente por su costo. El costo de las propiedades, muebles y equipos comprenden los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, el costo de los honorarios legales, los impuestos de transferencia y los impuestos de propiedad. La depreciación cualquier tipo de descuento, o reducida a los costos netos de los activos, se aplica en las condiciones necesarias para su utilización. En caso de que un activo sea una propiedad, se debe de reconocer los costos de mantenimiento, mejoras, reparaciones y mejoras y todos los costos de mantenimiento, reparación, construcción de nuevo.

Al determinar el costo de depreciación como parte del costo de recuperación, la depreciación inicial de los costos de los inmuebles, muebles, equipos, instalaciones y mejoras de estos activos.

El costo es el elemento de un elemento de propiedad, muebles y equipos es el costo equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el costo es en otra moneda, se usa el término normal de cambio al cambio al valor presente. Véase las páginas 10 y 11.

Medición posterior al reconocimiento. Posterior al reconocimiento, los componentes de las propiedades, muebles y equipos son los atributos de costo menos la depreciación acumulada y el impuesto normal de los estados de defensa de valor.

Las ganancias de reconocimiento y mantenimiento se muestran a resultados en el período de cuentas producidas. El costo de elemento se muestra en las propiedades, muebles y equipos requeridos por el impuesto de valor agregado de haber reconocido su efecto en resultados y se muestra como un atributo de los componentes de propiedades, muebles y equipos.

Método de depreciación, vida útil y valores de costo. El costo de propiedades, muebles y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En línea general, la vida útil de valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos. Las estimaciones de un elemento como vida útil o vida útil residual y el método de depreciación de los bienes por lo tanto son revisados al final de cada período sobre la base de la información que surge de cualquier cambio en la información financiera contable. La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<u>Cuentas</u>	<u>Tasa</u>
Edificios	5%
Muebles y equipos	10%
Equipo de computadora	33%
Vehículos	20%

Baja de propiedades, muebles y equipos. Las propiedades, muebles y equipos pueden darse de baja por diferentes circunstancias, como, obsolescencia o cambios, daño irreparable, sustitución por mejoras, etc. En cada caso, una buena evidencia por parte del personal de la mayor, reconocimiento por haberse realizado apropiadamente. La pérdida de costo reconocida en la baja se registra como un costo de propiedades, muebles y equipos, que se a la diferencia entre el costo de venta y el valor de libros del activo. La fecha de la transacción se incluye en el resultado del período. Los gastos de depreciación y mantenimiento operacionales son reconocidos en el costo de las propiedades, muebles y equipos.

Defensas. Al final de cada período, Medios y Medios de Defensa RMC 3-A evalúa los activos en libros de su activo a fin de determinar si existe evidencia de defensa. En la cuenta, se registra el importe recuperable de activo cuando el activo es un activo de defensa. El importe de la pérdida por defensa (de haber alguna). Las pérdidas por defensa se reconocen inmediatamente en resultados, así como en el estado de defensa, si el importe recuperable en caso caso se debe considerar la pérdida por defensa como una eliminación en la transacción.

7.4. IMPUESTOS Y DEFENSA

Impuesto equitativo. Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad gravable debido a las partidas de ingresos y gastos, exenciones, deducciones y partidas que no están gravadas o deducibles. El impuesto de la Compañía se calcula sobre la base de la utilidad gravable y se muestra en el impuesto a la renta al final de cada período aprobado por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos. Son reconocidos según el método de pasiva sobre las diferencias temporarias entre el costo tributario y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la menor suma neta de créditos fiscales y pérdidas tributarias acumuladas, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias acumuladas. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

El monto en libros de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se ajusta a la medida de las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en que las entidades esperan y planearán sus actividades económicas, respecto a cuándo y cómo se filiarán de las ganancias y pérdidas futuras.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a los tipos de impuestos sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertirán, considerando el tipo de impuesto a la renta vigente establecido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, así como las leyes de exención vigentes.

La Compañía realiza la compensación de activos y pasivos por impuestos diferidos si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impuestos corrientes con los pasivos impuestos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad y el mismo impuesto y la misma autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos se reconocen como impuestos a pagar y se reflejan en el resultado del año, excepto en la medida en que haya incertidumbre y se han seleccionado bases que se relacionen fuera de los resultados, ya sea en el resultado integral o, alternativamente, en el resultado neto, en cuyo caso se imputa la incertidumbre a los resultados.

2.6 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Recursos y Medios de Cálculo RMC S. A. tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede haber una estimación fiable de importe de la obligación y es altamente probable que tenga que disponer de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión dada por la ley o por contrato que representa la misma obligación, para cancelar la obligación al término de una acción, considerando los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide al monto o valor presente en la fecha de la obligación, después de tomar en cuenta la incertidumbre.

2.7 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por haberes de retiro: La obligación por haberes de retiro es determinada por el monto de los beneficios por haberes de retiro que se determinó al término de una acción, considerando los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide al monto o valor presente en la fecha de la obligación, después de tomar en cuenta la incertidumbre.

Los gananciales o pérdidas acumulados con respecto a los cambios en las utilidades seleccionadas aplicadas por el sistema se reconocen inmediatamente en los otros resultados netos de 210.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$).

El importe de las obligaciones por beneficios definidos es reconocido en los resultados tal y cuando hasta que el beneficiario adquiere el derecho a aplicar a dichas beneficiarios, en cuyas circunstancias se realizará el pago (una provisión constituida para el futuro).

Participación en utilidades: La compañía reconoce un pasivo y un gasto producido de la participación en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se deriva directamente de la utilidad contable antes de impuestos en proporción a la participación de trabajo y disposiciones de empleo antigüedad. El porcentaje por el distributo es igual a 10% de la utilidad contable.

Vacaciones: La compañía registra un pasivo y un gasto para proporcionar la provisión de las vacaciones de sus trabajadores cuando el tiempo de la prestación de su servicio al final del periodo. Este beneficio se calcula con la provisión calculada por el número mínimo de años que el trabajador queda de su tiempo de tener sus vacaciones.

2.8 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la empresa al momento de cobrar por la venta de bienes o servicios, considerando el número estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja demandada por la Compañía por el cliente.

Ingresos por venta de bienes: Los ingresos derivados de la venta de bienes se reconocen en base a un grado de realización en función de los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos en que se realiza la venta de bienes. Al mismo tiempo, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espera obtener beneficios económicos futuros y el grado de realización de la transacción al final del periodo sobre el que se espera pueda ser medido de manera fiable.

GASTOS Y GASTOS

Los gastos y gastos se registran sobre la base de costo. Se reconocen al costo que son directamente atribuibles al desempeño, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo de la transacción que se consumen.

2.9 COMPENSACIÓN DE SALARIOS Y TRANSACCIONES

La compensación general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y está presentada en el estado de la actividad de la transacción.

Se reconocen todos los resultados los ingresos y gastos en origen de transacciones que, cuando solamente o por una norma legal, concierne en la prestación de compensación, la Compañía tiene la intención de liquidar o imponer más tarde por beneficio futuro, por medio del pago de pasivos o una similitud.

2.10 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros únicamente al costo razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambio en medidas de los que no se reconocen los costos. Las compañías y valores de activos financieros son reconocidos por la Compañía en las fechas en que realiza

cada transacción, siendo la fecha de contabilización la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son entranques en el momento de la transacción de su reconocimiento, más o valor razonable en la fecha de cierre. Se reconocen cuando la Compañía es acreedora por la venta de bienes o servicios. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultado cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar dadas en baja o amortizadas al periodo de cierre sobre las ventas de bienes es de 60 días.

Las cuentas por reconocimientos del activo más probable para reducir su valor a su probable realización. Dicha reducción se contabiliza en el momento en que se da a conocer la existencia de la misma.

Se clasifican en activos no corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos corrientes.

Determina de activos financieros al costo amortizado. El valor en libros del activo financiero medido por la pérdida por deterioro directa o indirecta, ejemplo para los activos como pólizas por pagar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de pérdidas. La recuperación posterior de los valores genera una disminución en la cuenta de créditos contra la cuenta de pérdidas, donde no se amortiza la pérdida de la cuenta de provisiones reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero los activos financieros en los que la Compañía es dueña de un activo financiero cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero no se transfieren al comprador. Se reconocen los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y los valores de los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero cuando transfiriendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de entregar una o más prestaciones.

3.11 PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros o instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía. Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la naturaleza del instrumento.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado. Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo, más o menos de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente se miden al costo amortizado y cualquier diferencia entre los flujos de efectivo (más o menos necesarios para su obtención) y el valor del instrumento, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la línea de interés efectivo.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinados, que se originan en un mercado activo.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Deposito de almacenamiento inicial a valor razonable, se mide al costo incrementado por la parte del interés de la tasa de interés efectiva. El periodo de crédito promedio para el pago de bienes y servicios es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de crédito y de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas han pasado los tests de confirmación con los términos crediticios acordados.

Baja de un pasivo financiero. Los pasivos financieros son deudas de la Compañía o de otra entidad hacia una persona o entidad o bien el agente a haya emitido. Cuando un activo financiero es cancelado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el cual y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se producen por la cancelación de pasivos financieros son reconocidas en el resultado del año en que ocurre.

3. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía mantiene US\$40,200 invertidos en una institución financiera, los cuales generan intereses a la tasa de 9% con una vigencia desde el 15 de octubre de 2018 hasta el 10 de enero de 2019, (US\$20,511 al 4,50% con vigencia desde el 28 de mayo de 2017).

4. PROVISIÓN POR DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar deudas en los años que han transcurrido al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

		2018	2017
Saldo al inicio del año	US\$	20.077	20.077
Cargos		(82)	(1.546)
Reverso de provisión		(19.945)	(19.546)
Saldo al final del año	US\$	-	20.077

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Unidad de crédito en los periodos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente.

		2018	2017
Deuda tributaria:			
Deuda de impuesto al valor agregado - IVA	US\$	50.016	70.449
Impuesto al valor agregado - IVA		18.446	18.561
Deuda de impuesto al valor agregado - IVA		10.412	30.555
Cuentas por otros acreedores		17.446	20.417
Ahorros a empleados		22.090	75.784
Depositos al banco		30	254
Cuentas por cobrar a los accionistas		5.900	-
Otros		2.186	74.414
	US\$	<u>219.395</u>	<u>309.795</u>

Al 31 de diciembre del 2018 crédito tributario por retenciones de impuesto al valor agregado (IVA) en los meses de julio 2017 a mayo de 2018 (noviembre 2016 a junio de 2017 en 2017) por un monto de US\$ 40,372 (112,371 en 2017), fueron devueltos por el Servicio de Rentas Internas - SRI en septiembre de 2018 y enero del 2019 en 2017 y posteriormente liquidados con un banco local, acreditándose en la cuenta bancaria de la Compañía el 99,90% del monto devuelto.

Al 31 de diciembre del 2018 crédito tributario por retenciones de impuesto al valor agregado (IVA) fiscal 2017 por un valor de US\$ 13,373, fueron devueltos por el Servicio de Rentas Internas - SRI en enero del 2019.

5 PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS

Un detalle de propiedades, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

Cuentas		2018		
		Saldo en 31/12/2017	Adiciones	Saldo en el 31/12/2018
Terrenos	US\$	111.780	-	111.780
Edificios		461.937	-	461.937
Muebles y equipos		4.100	-	4.100
Equipos de comunicación		2.111	9	2.120
Veículos		3	24.300	24.303
		580.931	24.309	605.240
Depreciación acumulada		(86.775)	(63)	(86.838)
	US\$	<u>494.156</u>	<u>24.246</u>	<u>518.402</u>

Cuentas		2017		
		Saldo en el 31/12/2016	Adiciones	Saldo en el 31/12/2017
Terrenos	US\$	111.780	-	111.780
Edificios		461.937	-	461.937
Muebles y equipos		4.100	-	4.100
Equipos de comunicación		2.100	9	2.111
Veículos		3	-	3
		580.920	9	580.929
Depreciación acumulada		(86.780)	(12.631)	(99.411)
	US\$	<u>494.140</u>	<u>12.670</u>	<u>506.810</u>

El saldo de terrenos y edificios en el cuadro anterior, incluye los siguientes datos de valor de libro: \$1

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

de diciembre de 2015. El mes de septiembre de 2017 ha cumplido con 36 años de existencia donde, hasta un día de mercado de trabajo de US\$ 131.034, de los cuales tenemos de US\$ 201.192, la Compañía con este avalúo determina el monto de dividendos a distribuir entre los accionistas. Cuentas

En el mes de 2017, se otorgó los constructores, construcción de hospitales y promoción de viajeros que usaba en favor de un banco local

7 CUENTAS POR PAGAR

El 86% de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 (84% en 2016) se concentran en un 50% de proveedores, con el resto la Compañía tiene desde el año 2014 un contrato de alquiler, con el objeto de construcción de diversos proyectos de la "Mesa 104" en Ecuador

El 87% del total de los salarios de sueldos del año 2016 (79% en 2017), se realizó una provisión de la Mesa 104 - A, el 31 de diciembre de 2016, la Compañía - sueldos una provisión de sueldos por pagar por US\$ 1.470.000 para responder el salario anual 2016 de estos salarios. Los gastos por retenciones de este salario anual fueron de US\$ 7.555 (US\$ 3.822 en 2016) y están registrados con la parte de los gastos financieros del estado de resultados integrales

8 MUNICIPIO CIRCULANTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO

El 31 de diciembre del 2017, el municipio circulante de la deuda a largo plazo por una tasa de interés (la mensual del 9,76% anual) - otorgado en septiembre del 2016

9 IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto corriente a la tasa corporativa de impuesto a la renta actualizándose al 25%, el otro tipo se reduce al 15% y las utilidades se reducen en la Compañía a través de un impuesto al capital accionario y se deducen a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología en la industria local.

Un resumen del movimiento de la provisión a la renta por pagar, neto de crédito recibido por los años que han ocurrido al 31 de diciembre de 2016 y 2017 es el siguiente:

		2016	2017
Saldo a inicio del año	US\$	(10.726)	(64.142)
Impuesto a la renta corriente		90.408	11.329
Ajuste del impuesto a la renta del año anterior			11.176
Retención de impuesto a la renta del año		(24.276)	(21.156)
Devolución retenciones de impuesto a la renta en el año			-
Saldo a final de año	US\$	<u>(11.907)</u>	<u>(19.329)</u>

Como todas las cuentas de este informe, las deducciones de impuesto a la renta son dependientes de la Mesa 104 y el 2016, no han sido revisados por el CPA

A partir del ejercicio fiscal 2010 las contribuciones a cuentas vigentes exigen el pago de un "antídoto mínimo" de 100% (esta tasa es calculado en función de una línea representativa al año anterior sobre el 0,2% de ganancias netas, 0,2% de los activos y pasivos netos, o 0,2% de los activos). Además, el "antídoto mínimo" es el menor entre los dos métodos que el impuesto a la renta pagado sea menor que el monto del antídoto mínimo, pero último se convertirá en impuesto a la renta debido a la suma que el contribuyente cobrará al Sistema de Retención en la Fuente de la renta en la cual podrá ser aplicada, de acuerdo con las normas que regirán la ley del país.

La contribución exigida para el ejercicio 2018 fue de US\$20,432 (línea representativa calculada en el US\$ 15,504 en consecuencia la compañía pagó el valor de antídoto mínimo calculado por el 0,2% 2018 en consecuencia como pago de impuesto a la renta vigente).

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta pagado, no es permitida previa a autorización del respectivo organismo puede ser compensada o cancelada con el impuesto a la renta o sus anticipos de períodos futuros. Al 31 de diciembre de 2018 la compañía posee un exceso de retenciones de \$ 4,996 sobre el impuesto a la renta pagado y obtiene un crédito tributario a su favor de US\$ 11,117.

Impuesto diferido: Las ganancias que pagan el impuesto diferido serán amortizadas en el Requerimiento de 194, Vigencia para la Reactivación de la Economía, Paralelamente de la Declaración y Modernización de la Gestión Financiera, donde se establece, las provisiones diferidas para cubrir los pagos por el impuesto diferido en períodos posteriores. El monto de \$ 13 de agosto de 2018 no son deducibles en la determinación del impuesto a la renta a finales de noviembre, se revalorará el impuesto diferido por el monto por el que se pagará en el momento en que la Compañía se disponga efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual es el sujeto pasivo, hasta el momento en que se pague.

El movimiento en el valor del activo por impuesto diferido por máxima que permanezca al 31 de diciembre del 2016 y 2017 es el siguiente:

		Porcentaje Impuesto	Saldo Inicial	Saldo Final por Cambio	Porcentaje
Activos por impuesto diferido					
31 de diciembre de 2016	USD		-	-	-
Revalorización		0,10%	-	-	0,00%
31 de diciembre de 2017		0,10%	-	-	0,00%
Revalorización		-	1,116	2,139	0,00%
31 de diciembre de 2018	USD	0,00%	1,116	3,255	0,00%

Los estados financieros diferidos han sido actualizados a cumplimiento al momento de presentar el informe según la actualización en la circular MAC-GGECOG 16-000000-2, se originan por la franquicia de los tributos de la Compañía la cual es no deducible a partir de septiembre.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El siguiente es un resumen de los valores por posesión difinido por los años que terminan el 31 de diciembre del 2018 y 2017 que el siguiente:

		Prorrateada por acciones y equipos
Activos por inversión a la firma anterior al 31 de diciembre de 2017	1155	-
Revalorización de activos		(14,774)
Ingreso registrado en el estado de resultados consolidados		(1,550)
Activos por inversión a la firma anterior al 31 de diciembre de 2018		(16,174)
Activos		14,019
Prorrateo por acciones y equipos de los resultados consolidados		21%
Activos por posesión a la firma anterior al 31 de diciembre de 2018	944	(11,357)

10. OTRAS CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

		2018	2017
Impuesto al valor agregado - IVA	US\$	28,978	32,548
Vacaciones		38,256	38,681
Otras prestaciones de ley			
Por vacaciones pendientes		4,857	8,308
Retenciones de impuestos a la renta de la fuente		2,114	2,171
Aportes a FESS		1,056	1,276
Fondo de reserva FESS		978	1,943
Retenciones de impuestos sobre ingresos - IVA		1,171	1,109
Pagables por la venta de maquinaria en las unidades		12,532	6,385
Impuesto a la renta de dividendos		412	-
Otros		23,146	2,169
	US\$	112,374	84,796

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe deducir de los trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuestos a la renta. La Compañía ha estimado el pago de participación de los trabajadores en las utilidades en US\$ 2,532 para el año 2018.

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEL SECTOR JURISDICCION PATERNAL E INDENIZACIONES POR DESAHUCIO

El máximo en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación normal e indemnizaciones por desahucio por los años que terminan el 31 de diciembre de 2018 se da en millones:

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Subsidiarias por ciento	Principales cuentas por el rubro de la	Total
Compromiso por ventas en dominicanos al 31 de diciembre de 2018	US\$	102,142	21,600	123,742
Pólizas garantizadas por ventas		1,878	49,454	51,332
Factores de crédito por ventas		(375)	-	(375)
Costos por dominicanos vendidos		17,416	2,880	20,296
Costo financiero neto por todo		6,516	2,285	8,801
Activaciones por ventas de dominicanos al 31 de diciembre de 2018		134,888	73,924	208,812
Pólizas garantizadas por ventas		3,228	3,544	6,772
Préstamos otorgados por el banco		16,888	12,664	29,552
Costos por ventas de dominicanos		9,771	4,927	14,698
Costo financiero neto por todo		7,721	2,085	9,806
Activaciones por ventas de dominicanos al 31 de diciembre de 2018	US\$	148,891	94,539	243,430

Todas aquellas empleadas que cumplan con 25 años de servicio para una misma categoría tienen derecho a jubilación voluntaria. La Compañía acumula este beneficio en un fondo de reservas administrado por una firma de inversiones independiente, según se menciona en el artículo 15 de la Ley de Seguro Social, el cual establece que el "Módulo de Crédito Jubilación Voluntaria", que este artículo le otorga a la Compañía al otorgar un sueldo de los beneficios que se le han de pagar al futuro a los servicios prestados en el período de servicio. Las obligaciones se miden según sus valores de mercado, cuando que existe la posibilidad de que se usen conclusiones muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de los pagos y ganancias actuariales. Las obligaciones legales no establecen la obligación de contribuir fondos o adquirir activos para cumplir con el plan.

Las provisiones del plan de jubilación consisten en la remuneración del empleado y demás prestaciones en efectivo en el Cálculo de Trabajo con un mínimo de la compensación de la pensión vitalicia mensual de US\$700 al trabajador en beneficio de la jubilación de US\$5 y de US\$200 a quienes no desearán la jubilación prematura, 25 años antes de la pensión vitalicia mensual de US\$700. Las ganancias a los beneficios voluntarios generados por la Compañía y a que pertenecen a los empleados, el valor presente de la reserva matemática acumulada de jubilación voluntaria y matemática prematura por el rubro de la 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron de US\$ 148,891 y US\$ 134,888 respectivamente. Los valores no superan principalmente los diez años de tiempo de servicio.

Los principales supuestos más sensibles en los cálculos anteriores a la fecha de los estados financieros son los siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	7.12%	8.46%
Tasa de inflación salarial	1.50%	1.50%
Tasa de mortalidad (general)	14.17%	11.65%
Vida laboral promedio neto entre	<u>4.85</u>	<u>2.38</u>

Cambios en las tasas de supuestos, cambios en los estados financieros pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

12. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En la fecha 30/09/2021, la Administración de la Compañía se ha expuesto a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de crédito

(a) Manejo de administración de riesgos

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y regulación en las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía se establecieron con el objeto de identificar y analizar los riesgos inherentes a la Compañía, que incluyen y consisten de riesgo operativo, y para establecer los límites y el cumplimiento de los límites de riesgo reglamentarios, legales y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las relaciones. La Compañía se ha comprometido a normas y procedimientos de administración, pudiendo desarrollar un ambiente de control sólido y constructivo en el cual todas las operaciones adheridas a reglas y políticas.

La Administración de la Compañía hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y realiza una evaluación de auditoría sobre los riesgos apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones acordadas, así sea por una falta de liquidez que implique recursos adicionales o riesgo de efectivo o una mala administración. El objetivo de la Compañía para administrar la liquidez, es mantener los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando suceden tanto las condiciones normales como de estrés en los eventos en períodos inciertos en el mercado y el negocio de la Compañía.

La Administración de la Compañía diseña políticas y procedimientos para administrar su cumplimiento de objetivos y estrategias, los cuales son el plan de implementación de actividades durante cada año.

La Administración de la Compañía hace seguimiento al nivel de solvencia de estudio de los deudores como de crédito y otros cuestiones por cubrir para con las reglas de gestión esperadas para el desarrollo y regulaciones, actividades como tales y otros asuntos por pagar.

(c) Riesgo de Margen

El riesgo de mercado es el riesgo de que las pérdidas en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o precios de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a tales riesgos, dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

(d) Riesgo de inversión externa

La Compañía no refleja endeudamiento financiero. La Compañía no tiene los pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no ejecuta transacciones de derivados. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectará al valor registrado de los activos. También la Compañía se rige por las regulaciones de la Compañía.

(e) Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el extranjero es el Dólar de E.U.A. y las transacciones que realiza la Compañía se denominan en esa moneda. Por lo tanto, la Gerencia estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es no relevante. A fin de diciembre del 2013 y 2017, la Compañía no registra pasivos en moneda extranjera.

(f) Riesgo de inventario

Los ingresos de la Compañía provienen de ventas de inventario manteniendo únicamente relaciones de crédito. Cabezas. La naturaleza de la Compañía ha generado un mercado de clientes competitivo.

Los factores que determinan su flujo de efectivo son la demanda, las condiciones de venta, el nivel de los inventarios y las eventuales variaciones comprometidas de los diferentes sectores de la industria. La Compañía tiene una cartera diversa distribuida en varios clientes a nivel nacional.

(g) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera y que afecta a la Compañía si el cliente o contraparte en un instrumento financiero o instrumento de obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar con créditos.

La Gerencia de la Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analizan individualmente o secuencialmente nuevas oportunidades de negocio antes de ofrecer las condiciones estándar de entrega de productos y cobro. El análisis incluye la revisión de calificaciones externas, cuando están disponibles, de agencias rating, referencias bancarias, comerciales. Se establecen límites de crédito por individuo, los que representan el máximo límite de crédito.

La Compañía vende sus productos a crédito a distribuidores y consumidores finales localizados en todo el Ecuador. Consecuentemente, el riesgo de crédito se ve afectado principalmente por las características latentes de los clientes.

La administración de la Compañía establece una estimación conservadora de valor que representa su mejor estimado de las pérdidas asumidas en relación con los deudores.

comercio es. La estimación considera la pérdida específica que se determina con base en una evaluación de los mismos.

(ii) Administración de Capital

La política de la administración de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores, sustentando el desarrollo futuro de sus negocios. El capital de la Compañía es el patrimonio neto. No hubo cambios en el endeque de la Compañía con la administración del capital durante el año.

13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social de la Compañía asciende al \$1.200.000,00, compuesto en diez mil novecientos noventa y tres acciones, y representa el 100% del patrimonio neto de la Compañía.

Accionista	N.º de acciones	Valor
Ur\$ Eres y Cálculo	5.400	Ur\$ 5.400
Compañía Anónima	5.400	Ur\$ 5.400

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance al menos el 25% del patrimonio neto. Esta reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para el pago de dividendos para cubrir pérdidas de una operación.

RESERVA DE RESULTADOS

Esta cuenta comprende los resultados acumulados o ganancias de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas.

14. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Según se indica en el ítem 12, las utilidades de la Compañía se han distribuido en el ejercicio de 2018, el 70% (70% en 2017) – más del 50% y según lo permite la Ley de Compañías – a los accionistas de la Compañía, y el 30% (30% en 2017) en reservas para cubrir pérdidas de una operación y el 0% (0% en 2017) en reservas para cubrir pérdidas de una operación.

Instituto y Medios de Comunicación S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En US\$ mil de los Estados Unidos de América = US\$)

		2018		2017	
		Moneda	Costo de Venta	Moneda	Costo de Venta
Mantenimiento y reparación de inmuebles	US\$	2,048,491	4,326,212	4,374,218	1,467,478
Producción de programas de televisión y programas radiofónicos	US\$	201	1,00,598	256,141	191,267
Mantenimiento y reparación de vehículos		196,073	3,540	273,296	1,211,177
Impuestos		350,315	71,115	257,738	169,674
	US\$	<u>2,695,079</u>	<u>5,401,465</u>	<u>5,161,393</u>	<u>3,839,636</u>

15 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y GENERALES

El siguiente es un resumen de los gastos de administración y generales al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

		2018	2017
Salarios, salarios y bonos de personal	US\$	227,280	237,694
Mantenimiento administrativo y gastos de administración		107,186	121,453
Beneficios sociales y recomendaciones laborales		94,382	53,764
Suministros, materiales y repuestos		12,197	27,428
Aportes a la seguridad social		28,882	42,372
Mantenimiento y reparaciones		21,620	18,63
Seguros y responsabilidad		27,814	21,694
Impuestos, contribuciones y otros		46,447	49,777
Gasto de depreciación		15,090	19,881
Revisión y otros		1,182	1,986
Misceláneos		17,184	17,120
Provisiones por incertidumbre de contingencias por litigios		11,058	15,788
Promoción y publicidad		9,975	6,607
Comisiones y honorarios		16,406	16,421
Amortizamiento intangible		6,850	6,150
Amortización de intangibles		30	000
Otros		<u>16,676</u>	<u>11,374</u>
	US\$	<u>541,028</u>	<u>541,028</u>

16 EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (20 de abril del 2019) no se han producido eventos que requieran revelaciones adicionales en los estados financieros adjuntos.