

REFERTOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

REFERTOP S.A.

Nota a los Estados Financieros
Ejercicio 2017 y 2016

ABREVIATURAS:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	Registro Único de Contribuyentes
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. Dólares

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”. La presentación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la administración de REFERTOP S.A. realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

Conforme a esta resolución, la empresa preparó sus estados financieros de acuerdo a NIIF.

NOTA 1 NATURALEZA Y OPERACIONES DE LA ENTIDAD

REFERTOP S.A., en adelante “La Entidad”, fue constituida en el Ecuador, bajo la forma legal de Sociedad Anónima el 22 de abril de 1988; su RUC es 0991443630001 y se encuentra domiciliada en Ibarra, en Calle José Flores 1165 y Rafael Rosales.

El objetivo social de la Entidad es: La creación del programa completo de una cadena de televisión para un canal.

Actualmente el canal de televisión mantiene su espacio como TVN Canal.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN

Los siguientes principios han sido utilizados por la Entidad en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con los requerimientos de NIIF para las Pymes emitidas por el IASB y que se encuentran vigentes al 31 de diciembre de 2017.

REFERTOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

Para efectos de registro y presentación de estados financieros utilizando NIIF para las Pymes, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a US\$4, 000,000 (cuatro millones de dólares),
- Ventas brutas anuales inferiores a US\$5, 000,000 (cinco millones de dólares)
- y
- Personal ocupado inferior a 200 trabajadores (promedio anual ponderado).

Presentación razonable

La Entidad ha considerado la importancia relativa en el registro contable de los efectos de todas las transacciones de activos, pasivos, ingresos y gastos de acuerdo con sus criterios de reconocimiento, con el fin de asegurar que los Estados Financieros adjuntos reflejen la presentación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos Estados Financieros adjuntos y en sus Notas Explicativas se presentan en la moneda del entorno económico principal en que la Entidad opera. La moneda funcional y de presentación de la Entidad es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Clasificación de saldos

En el Estado de Situación Financiera adjunto, los saldos contables se presentan clasificados en base a su vencimiento; como corrientes cuando su vencimiento es igual o inferior a 12 meses contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes cuando su vencimiento es mayor a 12 meses.

Pronunciamientos contables nuevos

El IASB no ha emitido pronunciamientos contables nuevos a aplicarse en períodos posteriores al 31 de diciembre de 2017, el último pronunciamiento emitido fue en mayo de 2015 y se encuentra en vigencia desde el 1 de enero de 2017.

Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros surgen de contratos que dan lugar a un activo financiero (derecho a recibir efectivo o equivalente de efectivo de la contraparte) en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero (obligación a pagar efectivo o equivalente de efectivo a la contraparte) o a un instrumento de patrimonio (participación en los activos netos de una entidad) en otra empresa. La clasificación de activos y pasivos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La siguiente información permite a los usuarios de los Estados Financieros conocer la gestión de riesgos de instrumentos financieros y evaluar la significatividad de los instrumentos financieros en la situación financiera y en el rendimiento:

REFERTOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

Riesgos de instrumentos financieros: La Administración de la Entidad establece, desarrolla y gestiona políticas de riesgo con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados; que son:

- Riesgo de crédito: Surge cuando un instrumento financiero cause una pérdida por incumplir una obligación; los importes en libros de los activos financieros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; la concentración del riesgo depende de la calidad crediticia, composición, independencia y calificaciones de riesgo de la base de clientes. La política de la Entidad para mitigar este riesgo es realizar su actividad comercial con partes solventes o que cuenten con los colaterales suficientes para mitigar este riesgo. No han existido cambios significativos en este riesgo como en su administración desde al año pasado.
- Riesgo de liquidez: Surge cuando una entidad tiene dificultad para cumplir una obligación; los importes en libros de los pasivos financieros menos el efectivo disponible es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; se utilizan los vencimientos contractuales como bandas de tiempo más apropiadas, clasificadas en corriente (entre 1 y 12 meses) y no corriente (superior a 12 meses). La política de la Entidad para mitigar este riesgo es contar con recursos para cumplir sus obligaciones a medida que se vayan convirtiendo en corrientes.

Los índices de liquidez al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron de 0.76 y 0.81 respectivamente y los índices de endeudamiento respecto del patrimonio al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron de 0.73 y 0.87 respectivamente.

- Riesgo de mercado: Surge cuando el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar a consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo, que son:

Riesgo de tasa de interés: Surge de variaciones en tasas de interés de mercado; en caso de existir este tipo de transacciones, la entidad considera variaciones razonablemente posibles en un rango de + - 1%, que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio: Surge de variaciones en tasas de cambio de una moneda extranjera; en caso de existir este tipo de transacciones, la entidad considera variaciones razonablemente posibles en un rango de + - 1%, que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Otros riesgos de precio: Surgen de variaciones en precios de materias primas cotizadas o precios de instrumentos de patrimonio; en caso de existir este tipo de transacciones, la entidad considera variaciones razonablemente posibles en un rango de + - 1%, que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

REFERTOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

Categorías de instrumentos financieros: Los activos y pasivos financieros son clasificados a la fecha de su reconocimiento inicial; un detalle de los saldos en libros de cada categoría de instrumentos financieros fue el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Tipo de medición</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-17</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-16</u>
Efectivo	Costo	3.896	4.625
Cuentas por cobrar comerciales y otras	Costo amortizado	133.578	107.043
Total activo s financieros		137.474	111.668
Cuentas por pagar comerciales y otras	Costo amortizado	(128.714)	(117.794)
Obligaciones con instituciones financieras	Costo amortizado	(49.002)	(37.295)
Créditos a mutuo	Costo amortizado	(25.065)	(45.948)
Total pasivos financieros		(202.781)	(201.037)
Total instrumentos financieros		(65.307)	(89.369)

Aspectos significativos de valoración y estimación

Los Estados Financieros adjuntos se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto por ciertos activos e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables.

Valor razonable: Se evalúa el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o un pasivo puede ser incurrido o pagado entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua; los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía que se basa en variables usadas en las siguientes técnicas de valoración para activos y pasivos:

- Nivel 1* Precios cotizados en mercados activos (activos o pasivos idénticos).
- Nivel 2* Datos observables directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3* Datos que no se basan en datos de mercado observables.

Adicionalmente, la preparación de los Estados Financieros conforme a NIIF / NIIF para las Pymes requiere el uso de valoraciones y estimaciones contables y exige a la Administración de la Entidad que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables; por lo cual, al final de cada período sobre el que se informa, la Administración realiza estimaciones basadas en la experiencia histórica y expectativa de eventos futuros que se consideran razonables a las circunstancias y constituyen la base para determinar el valor de activos y pasivos cuyo valor no es fácilmente medible mediante otras fuentes.

Las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los Estados Financieros son las siguientes:

Vida útil y valor residual: Se evalúa las vidas útiles y valores residuales de sus activos depreciables o amortizables, comparando las vidas útiles y valores residuales establecidos con las vidas útiles y valores residuales en condiciones actuales; si las vidas útiles o valores residuales son diferentes, se actualizan y los ajustes contables se los realiza de manera prospectiva. El valor residual se establece considerando que los activos se mantienen hasta el fin de su vida útil.

REFERTOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

Impuestos diferidos: Se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos, comparando el valor a cobrar diferido calculado con el valor del beneficio fiscal que se puede compensar con el pago de impuestos fiscales futuros; cuando el valor del cálculo es mayor, se considera un beneficio fiscal solo en la parte que se pueda compensar con el pago de impuestos futuros.

Deterioro de activos: Se evalúa la existencia de indicadores internos o externos de que alguno de sus activos significativos pudiese estar deteriorado, comparando el saldo en libros actual con el valor de realización futura del activo; cuando el valor en libros es mayor, se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período en que se determina.

Estructura de las Notas a los Estados Financieros

Las notas se encuentran presentadas de manera sistemática; cada partida significativa de los Estados Financieros se encuentra referenciada a su nota aclaratoria. Cuando sea necesario una comprensión adicional, se podrán presentar partidas adicionales, encabezados y subtotales en los Estados Financieros.

REFERTOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

NOTA 3 **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las siguientes políticas contables incluyen los criterios más significativos de registro y valoración utilizados por la Entidad para la preparación de los Estados Financieros:

Efectivo

En este grupo contable se contabilizan tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Se miden inicialmente y posteriormente a valor razonable (precio de la transacción).

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se contabilizan los derechos exigibles de cobro a clientes que provienen de ventas de bienes, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto originado en ingresos de actividades ordinarias.

Adicionalmente en este grupo contable se contabilizan los derechos exigibles de cobro a otros deudores (accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por cobrar, otras) que provienen de transacciones distintas a las de ingresos de actividades ordinarias.

Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado (precio de la transacción menos cobros, menos amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo [en interés implícito se utiliza una tasa de interés de un activo financiero similar] menos deterioro).

Propiedades, planta y equipo

En este grupo contable se contabilizan los bienes tangibles para la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; sólo si su vida útil es superior a un año, es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros y el costo puede medirse con fiabilidad. Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente, en partidas no revaluadas, a costo de adquisición menos depreciación y menos deterioro y en partidas revaluadas, a valor revaluado (revaluación realizada cada 3 a 5 años).

Se deprecian de forma lineal a lo largo de la vida útil estimada, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

<u>Grupo de Activos</u>	<u>% de Depreciación</u>
Terrenos	0%
Edificios y otros inmuebles	5%
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

REFERTOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

Propiedades de inversión

En este grupo contable se contabilizan los terrenos o edificios o parte de uno o ambos, mantenidos para obtener rentas o apreciación del capital o con ambos fines y no para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o su venta en el curso ordinario de las operaciones; sólo si su vida útil es superior a un año, es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros y el costo puede medirse con fiabilidad. Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente, en partidas no revaluadas, a costo de adquisición menos depreciación y menos deterioro con revelación en notas a los estados financieros del valor razonable y en partidas revaluadas, a valor razonable con cambios en resultados (revaluación realizada cada año).

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

En este grupo contable se contabilizan las obligaciones de pago a proveedores que provienen de compras, servicios contratados, préstamos recibidos o cualquier otro concepto originado en inversiones y gastos del curso normal del negocio.

Adicionalmente, en este grupo contable se contabilizan las obligaciones de pago a otros acreedores (accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por pagar, otros) que provienen de transacciones distintas a las de inversiones y gastos del curso normal del negocio.

Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado (precio de la transacción menos pagos, menos amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo [en interés implícito se utiliza una tasa de interés de un pasivo financiero similar]).

Obligaciones con instituciones financieras

En este grupo contable se contabilizan las obligaciones de pago a bancos e instituciones financieras originadas por sobregiros y préstamos. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado (precio de la transacción menos pagos, menos amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo [en interés implícito se utiliza una tasa de interés de un pasivo financiero similar]).

Créditos a mutuo

En este grupo contable se contabilizan las obligaciones de pago a sociedades o personas naturales que no son instituciones financieras. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado (precio de la transacción menos pagos, menos amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo [en interés implícito se utiliza una tasa de interés de un pasivo financiero similar]).

REFERTOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

Pasivos por beneficios a los empleados

Beneficios corrientes: en este grupo contable se contabilizan las obligaciones de pago a empleados (participación trabajadores, obligaciones con el IESS y otros pasivos por beneficios a empleados) por los servicios prestados. Se miden mensualmente en base a las normativas laborales y tributarias vigentes con cambios en resultados.

Beneficios no corrientes: en este grupo contable se contabilizan las obligaciones de pago a empleados (jubilación patronal, desahucio y otros pasivos por beneficios a empleados) por indemnizaciones. Se miden al final de cada período que se informa en base en base a cálculos actuariales realizados por un perito independiente y calificado por el ente de control correspondiente, que utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura. La tasa de descuento corresponde a la tasa de rendimientos del mercado correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad del país de origen de la moneda funcional (en este caso se utilizó como país de origen Ecuador) con cambios en resultados, excepto para las pérdidas y ganancias actuariales cuyos cambios se realizan en otros resultados integrales.

Impuestos

Activos por impuestos corrientes: En este grupo contable se contabilizan los derechos exigibles de compensación o recupero de todos los tipos de créditos tributarios y anticipos de impuestos contemplados en la normativa tributaria vigente. Se miden mensualmente en base a las normativas tributarias vigentes menos cualquier deterioro al final de cada período que se informa.

Activos por impuesto a la renta diferido: En este grupo contable se contabilizan los impuestos sobre las ganancias (utilizando tasas impositivas y regulaciones fiscales vigentes) a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: las diferencias temporarias deducibles y pérdidas tributarias de periodos anteriores cuya compensación todavía sea posible. Se miden al final de cada período que se informa en base al cálculo realizado conforme la normativa tributaria y la técnica contable vigentes y se actualizan cada año conforme el cálculo actualizado con cambios en resultados.

Pasivos por impuestos corrientes: En este grupo contable se registran las obligaciones de pago a la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta y cualquier otra obligación que no ha podido ser clasificada en otro grupo de pasivos de los antes descritos. Los pasivos por impuestos corrientes se miden mensualmente en base a las normativas tributarias vigentes; los otros pasivos se miden inicialmente y posteriormente a valor razonable con cambios en resultados (precio de las transacciones menos bajas y menos deterioro).

Impuesto a la renta por pagar del ejercicio: En este grupo contable se contabilizan las obligaciones de pago al SRI por impuesto a las ganancias determinado sobre las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. Se miden al final de cada período que se informa en base a la conciliación tributaria realizada conforme la normativa tributaria vigente con cambios en resultados.

REFERTOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

Pasivo por impuesto a la renta diferido: En este grupo contable se contabilizan los impuestos sobre las ganancias (utilizando tasas impositivas y regulaciones fiscales vigentes) a pagar en periodos futuros, relacionadas con las diferencias temporarias imponibles. Se miden al final de cada período que se informa en base al cálculo realizado conforme la normativa tributaria y la técnica contable vigentes y se actualizan cada año conforme el cálculo actualizado con cambios en resultados.

Patrimonio

Se miden inicial y posteriormente a valor razonable (valor de transacción); se clasifican en:

Capital social: en este grupo contable se contabiliza el capital suscrito y/o asignado de la entidad y el capital suscrito no pagado y las acciones en tesorería. Las acciones en tesorería son acciones emitidas por la propia entidad y readquiridas mediante compra o donación.

Aportes para futura capitalización: en este grupo contable se contabilizan todos los aportes para futuras capitalizaciones a corto plazo de la entidad.

Reservas: en este grupo contable se contabilizan las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas ya sea por requerimientos de ley, estatutos, acuerdos o para propósitos específicos.

Otros resultados integrales: en este grupo contable se contabilizan las partidas de ingresos y gastos (cambios por revaluación de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros; por inversiones en instrumentos de patrimonio; por conversión de estados financieros de negocios en el extranjero; por mediciones actuariales de planes de beneficios definidos y por instrumentos de cobertura de flujos de efectivo), de ejercicios fiscales anteriores y el actual, que no se han reconocido en el resultado del periodo tal como lo requieren o permiten ciertas normas contables.

Resultados acumulados: en este grupo contable se contabilizan las reservas (de capital, por donaciones, de valuación (procedente de la aplicación de las NEC), por revaluación de inversiones (procedentes de la aplicación de las NEC); los resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF para las Pymes y los resultados, no distribuidos, sobre las cuales no se ha determinado un destino específico.

Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan y se clasifican en:

Ingresos por prestaciones de servicios: En este grupo contable se contabilizan las ventas locales o exportaciones a lo largo de los periodos contables en los que se lleve a cabo la ejecución del servicio considerando el grado de realización del servicio al final del periodo sobre el que se informa; siempre que el importe de los ingresos, costos incurridos o por incurrir, el grado de realización de la transacción al final del periodo sobre el que se informa pueden medirse con fiabilidad y sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

REFERTOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

El grado de realización de una transacción puede determinarse mediante: la inspección de los trabajos ejecutados; la proporción que los servicios ejecutados hasta la fecha como porcentaje del total de servicios a prestar; o la proporción que los costos incurridos hasta la fecha suponen sobre el costo total estimado de la operación, calculada de manera que sólo los costos que reflejen servicios ya ejecutados se incluyan entre los costos incurridos hasta la fecha, y sólo los costos que reflejan servicios ejecutados o por ejecutar se incluyan en la estimación de los costos totales de la operación.

Cuando el resultado de una prestación de servicios no pueda ser estimado de forma fiable, los ingresos deben ser reconocidos sólo en la cuantía de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

Otros ingresos: En este grupo contable se contabilizan los ingresos diferentes a los de actividades ordinarias por regalías, dividendos, mediciones a valor razonable, ventas de activos, reversiones de deterioro en el valor, reversiones de provisiones, reversiones de pasivos por beneficios a los empleados, reembolsos de compañías aseguradoras, etc.

Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen cuando se conocen y se clasifican en:

Gastos de administración: en este grupo contable se contabilizan los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable que surgen en las actividades ordinarias de la entidad, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos que dan como resultado decrementos en el patrimonio, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio.

NOTA 4 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	Saldo al 31-Dic-17	Saldo al 31-Dic-16
Clientes	119.109	92.333
Empleados	58	-
Operaciones por liquidar	11.820	12.120
Relacionadas	11.977	11.977
(-) Deterioro acumulado (1)	(9.387)	(9.387)
Total	133.577	107.043

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el deterioro acumulado no tuvo movimiento.

REFERTOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

NOTA 5 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle		Saldo al 31-Dic-16	Adiciones	Bajas	Trasposos	Saldo al 31-Dic-17
Costo						
Terrenos	(1)	124.711	17.605	-	(540)	141.776
Edificios y otros inmuebles	(1)	340.323	144.075	(45.010)	(15.794)	423.594
Maquinaria, equipo e instalaciones		352.288	-	-	-	352.288
Muebles y enseres		36.908	-	-	-	36.908
Equipos de computación		52.081	48	-	-	52.129
Vehículos		36.213	-	-	-	36.213
Subtotal		942.524	161.728	(45.010)	(16.334)	1.042.908
Depreciación						
Edificios y otros inmuebles		(39.550)	(5.460)	45.010	-	-
Maquinaria, equipo e instalaciones		(259.134)	(18.703)	-	-	(277.837)
Muebles y enseres		(31.187)	(2.782)	-	-	(33.969)
Equipos de computación		(47.531)	(4.598)	-	-	(52.129)
Vehículos		(31.947)	-	-	-	(31.947)
Subtotal		(409.349)	(31.543)	45.010	-	(395.882)
Total		533.175	130.185	-	(16.334)	647.026

Detalle		Saldo al 31-Dic-15	Adiciones	Bajas	Trasposos	Saldo al 31-Dic-16
Costo						
Terrenos		124.711	-	-	-	124.711
Edificios y otros inmuebles		340.323	-	-	-	340.323
Maquinaria, equipo e instalaciones		352.288	-	-	-	352.288
Muebles y enseres		36.908	-	-	-	36.908
Equipos de computación		52.081	-	-	-	52.081
Vehículos		36.213	-	-	-	36.213
Subtotal		942.524	-	-	-	942.524
Depreciación						
Edificios y otros inmuebles		(33.722)	(5.828)	-	-	(39.550)
Maquinaria, equipo e instalaciones		(236.612)	(22.522)	-	-	(259.134)
Muebles y enseres		(27.572)	(3.615)	-	-	(31.187)
Equipos de computación		(41.885)	(5.646)	-	-	(47.531)
Vehículos		(31.861)	(86)	-	-	(31.947)
Subtotal		(371.652)	(37.697)	-	-	(409.349)
Total		570.872	(37.697)	-	-	533.175

REFERTOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

(1) Al 31 de diciembre de 2017 las adiciones de terrenos y edificios corresponden a avalúos realizados por un perito independiente (Ver Nota 12).

NOTA 6 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	Saldo al				Saldo al 31-Dic-17
	31-Dic-16	Adiciones	Bajas	Trasposos	
Costo					
Terrenos	-	3.917	-	540	4.457
Edificios y otros inmuebles	-	29.142	-	15.794	44.936
Total	-	33.059	-	16.334	49.393

NOTA 7 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	Saldo al 31-Dic-17	Saldo al 31-Dic-16
Proveedores	102.831	87.539
Varias cuentas por pagar	12.601	3.658
Honorarios por pagar	10.621	12.572
Operaciones por liquidar	-	12.011
Otras cuentas por pagar	2.661	2.014
Total	128.714	117.794

NOTA 8 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	Tipo de Garantía	Fecha de vencimiento	Total	Saldo	Saldo
			deuda al 31-Dic-17	corto plazo al 31-Dic-17	largo plazo al 31-Dic-17
CACMU al 11.23%	Firmas	31-mar-20	27.669	9.864	17.805
Coop. San Antonio Ltda. al 22.60%	Firmas	18-sep-18	14.090	14.090	-
Sobregiro Banco Pichincha C.A.	-	-	7.243	7.243	-
Total			49.002	31.197	17.805

REFERTOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

Detalle	Tipo de Garantía	Fecha de Vencimiento	Total	Saldo	Saldo
			Deuda al 31-Dic-16	Corto plazo al 31-Dic-16	largo plazo al 31-Dic-16
CACMU al 11.23%	Firmas	31-mar-20	37.295	8.792	28.503
Total			37.295	8.792	28.503

NOTA 9 CRÉDITOS A MUTUO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a préstamos con la Diócesis de Ibarra. (Nota 13).

NOTA 10 PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Beneficios a empleados de corto plazo

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	Saldo al 31-Dic-17	Saldo al 31-Dic-16
Obligaciones con el IESS	5.515	5.305
Beneficios a empleados	30.836	20.468
Participación a trabajadores	40	-
Total	36.391	25.773

Beneficios a empleados de largo plazo

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Movimiento	Jubilación patronal		Desahucio	
	Saldo al 31-Dic-17	Saldo al 31-Dic-16	Saldo al 31-Dic-17	Saldo al 31-Dic-16
Saldo inicial	37.625	37.625	-	-
Costo por servicios corrientes	2.119	-	13.065	-
Saldo final	39.744	37.625	13.065	-

REFERTOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

NOTA 11 IMPUESTOS

Impuestos corrientes

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	Saldo al 31-Dic-17	Saldo al 31-Dic-16
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Crédito tributario a favor del contribuyente (IVA)	2.976	9.359
Crédito tributario a favor del contribuyente (IR) (1)	3.270	547
Total	6.246	9.906
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Impuesto al valor agregado a pagar	5.520	8.065
Retenciones de impuesto al valor agregado a pagar	137	216
Retenciones de impuesto a la renta a pagar	221	197
Total	5.878	8.478
Impuesto a la renta a pagar (1)	-	423

Impuesto a la renta corriente

(1) Los movimientos del impuesto a la renta fueron los siguientes:

Detalle	Saldo al 31-Dic-16	Adiciones	Pagos	Cruce de cuentas	Saldo al 31-Dic-17
Crédito tributario a favor	547	4.979	-	(2.256)	3.270
Impuesto a la renta por pagar (2)	(423)	(2.256)	423	2.256	-
Total	124	2.723	423	-	3.270

Detalle	Saldo al 31-Dic-15	Adiciones	Pagos	Cruce de cuentas	Saldo al 31-Dic-16
Crédito tributario a favor	971	5.861	-	(6.285)	547
Impuesto a la renta por pagar (2)	-	(3.771)	-	3.348	(423)
Total	971	2.090	-	(2.937)	124

REFERTOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

(2) Las conciliaciones tributarias que determinaron el impuesto a la renta fueron las siguientes:

Detalle	Saldo al 31-Dic-17	Saldo al 31-Dic-16
Ganancia antes de impuesto a la renta	223	(90.309)
(+) Gastos no deducibles	-	7.058
Ganancia gravable	223	(83.251)
Impuesto a la renta causado	49	-
Anticipo determinado para el año	2.256	6.285
Impuesto a la renta causado	2.256	6.285
Tasa de impuesto a la renta - ganancia del periodo	23,20%	23,20%
Tasa de impuesto a la renta - gastos no deducibles	0,00%	-1,72%
Tasa de impuesto a la renta - anticipo	988,46%	-28,44%
Tasa efectiva de impuesto a la renta	1011,66%	-6,96%

Tarifa del impuesto a la renta: La tasa en el Ecuador es del 22%, sin embargo, será del 25% para las entidades que tengan una participación accionaria mayor al 50% de personas domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; si es igual o menor al 50% aplicará la porción que corresponda; las entidades que incumplan el deber de informar la participación de sus socios o accionistas aplicarán el 25%. La tasa aplicada se puede reducir en 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de impuesto a la renta: Se exige el pago de un anticipo mínimo de Impuesto a la renta, calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Cuando el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2017 corresponde al impuesto a la renta diferido por pagar por los avalúos de propiedades (Nota 5). Las diferencias entre bases financieras y fiscales que originaron los impuestos diferidos fueron las siguientes:

Detalle	Base financiera	Base fiscal	Diferencia permanente	Diferencia temporaria
<u>Activos por impuestos diferidos</u>				
Propiedad, planta y equipos - Saldo al 31-Dic-17	647.026	534.449	-	112.577
Propiedad, planta y equipos - Saldo al 31-Dic-16	533.175	533.175	-	-

REFERTOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

Reconocimientos permitidos: Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

Deterioro producto del ajuste para alcanzar el valor neto de realización del inventario; pérdidas en contratos de construcción por la probabilidad de que los costos excedan los ingresos; depreciación por desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo; deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo; provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales; ganancias o pérdidas de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta; ingresos y costos de reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su período de transformación biológica; pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores y créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores.

NOTA 12 PATRIMONIO

Capital

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está dividido en 2,000 de acciones ordinarias con un valor nominal US\$1 dólar cada una, las cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos. La composición de este grupo contable fue el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>%</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-17</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-16</u>
Diócesis de Ibarra	Ecuador	99,95%	1.999	1.999
Rivera Vásquez Jesús	Ecuador	0,05%	1	1
Total		100,00%	2.000	2.000

Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías del Ecuador, la reserva legal debe constituirse por el 5% hasta que este alcance por lo menos el 20% del capital social o 10% hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social para compañías de responsabilidad limitada y compañías anónimas respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no se ha realizado la apropiación del 10% del resultado del período. Los saldos acumulados representan el 1.021% sobre el capital social.

Otros resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde principalmente al saldo neto de impuesto diferido del avalúo realizado a las propiedades de la Compañía (Nota 5) en el año 2017.

REFERTOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

Resultados acumulados

La composición de este grupo contable fue el siguiente:

Pérdidas de ejercicios anteriores: Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de este grupo contable corresponde a las pérdidas acumuladas que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de accionistas o socios. De acuerdo a la Ley de Compañías del Ecuador cuando las pérdidas acumuladas superen el 50% del capital social más reservas, la Compañía se encuentra en causal de disolución.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las pérdidas acumuladas representan el 30% y 37% sobre el 50% del capital social más reservas.

NOTA 13 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Saldos con partes relacionadas

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Créditos a mutuo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a préstamos con la Diócesis de Ibarra (Nota 9).

Precios de Transferencia: La norma tributaria vigente en el Ecuador dispone que para las operaciones (activos, pasivos, ingresos y egresos) realizadas con partes relacionadas se utilice el principio de plena competencia. El SRI exige que en la declaración de Impuesto a la Renta anual se declaren estas operaciones y que hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC se remita un informe de precios de transferencia o un anexo de operaciones con partes relacionadas cuando estas transacciones en el mismo período fiscal superen los US\$15 millones y US\$3 millones respectivamente. Están exentos de la referida normativa los contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales.

NOTA 14 OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2017 corresponde principalmente a la valoración de propiedades de inversión por 33.059 (Ver Nota 6).

NOTA 15 GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

REFERTOP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

<u>Detalle</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-17</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-16</u>
Sueldos y salarios	178.391	185.143
Beneficios sociales	24.420	30.694
Aportes al ISS incluye fondo de reserva	37.242	37.100
Otros	16.679	7.955
Total	256.732	260.892

NOTA 16 OTROS GASTOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-17</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-16</u>
Mantenimiento y reparaciones	6.971	8.515
Impuestos, contribuciones y otros	12.717	15.335
Comisiones y similares no bancarias	30.313	32.204
Servicios públicos	11.960	15.712
Otros	21.412	37.460
Total	83.373	109.246

Ibarra, 31 de Diciembre de 2017


Graciela Estrella B.
Contadora