

1. Constitución y objeto social de la Sociedad

- a) REFERTOP S.A., es una Sociedad anónima, con domicilio legal en la ciudad de Ibarra RUC 0991443630001 constituida por el 25 de marzo de 1998 ante el Notario Vigésimo Primero del cantón de Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 22 de abril de 1998, mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de la Sociedad, celebrada el 5 de julio de 2003, se aprobó la conversión del capital social de sucres a dólares estadounidenses, el cambio de domicilio, la reforma del estatuto social sobre el domicilio y aumento del capital social, elevado a escritura pública el 31 de octubre de 2003 ante la Notaría Vigésimo Cuarta del cantón Quito Dr. Sebastián Valdivieso Cueva e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Ibarra el 4 de febrero de 2004.

La duración de la Sociedad es de 50 años.

Su domicilio tributario se ubica en la calle Juan José Flores 1165 y Rafael Rosales Ibarra - Ecuador.

Su objeto social es dedicarse a actividades de creación del programa completo de una cadena de televisión para un canal, desde la compra de los componentes del programa (películas, documentales, etc.) hasta la producción propia de los componentes del programa auto producidos (noticias locales, reportajes en vivo) o una combinación de las dos opciones.

El capital social de la Sociedad a la fecha es de USD 2.000,00 dólares estadounidenses, equivalentes a 2.000 acciones iguales e indivisibles de un dólar cada una.

Nombre de los socios	Acciones	%
Diócesis de Ibarra	1.999	99.95
Rvdo. Jesús Rivera	1	0.05

- b) Al 31 de diciembre los resultados acumulados de USD 128.699 y la pérdida del ejercicio de USD 159.200 con respecto al capital social, aportes futura capitalización, reserva legal, representan el 66% del patrimonio. La pérdida del ejercicio 2019 se origina principalmente por obligaciones contraídas en el pago de sueldos y gastos originados en este período. La Administración establecerá una estrategia para obtener utilidad en la Sociedad lo que implica analizar no solo las oportunidades y amenazas del entorno, sino también las fuerzas y debilidades internas para lograrlo, como la reducción de costos e incentivar a la productividad para mejorar su posición en el medio en el cual se desempeña.

2. Políticas contables más relevantes

(i) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos de la Sociedad, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (CINIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

(ii) Bases de medición

Los estados financieros de la Sociedad han sido preparados en base al costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados que son valorizados en base a métodos actuariales y el valor razonable de los activos menos los costos de venta. La Sociedad registra sus operaciones en dólares de estadounidenses (USD), moneda oficial y de libre circulación en el Ecuador.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. La Sociedad tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros.

Activos financieros

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: anticipos a comisiones, anticipo sueldos, anticipo proveedores, anticipos impuestos fiscales. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento de reconocimiento inicial.

Reconocimiento y medición

Los anticipos a proveedores, anticipos impuestos fiscales, anticipo comisiones se reconocen inicialmente a su valor razonable.

Deterioro de activos financieros

La Sociedad evalúa al final de cada período si es que existe evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros.

Se ha deteriorado un activo cuando ha incurrido en pérdidas por deterioro, si existe la evidencia de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (pérdida) tiene impacto en los flujos de efectivo del activo financiero, la evidencia de deterioro podría ser: incumplimiento en el pago de deudas, cambios en las políticas de vencimiento, quiebra del cliente o deudor. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas bancarias, sin ningún tipo de restricción de uso en el transcurso normal de las operaciones. La Sociedad considera como efectivo a los saldos de bancos y los certificados de aportación.

Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros principalmente de cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar relacionadas, las cuales son registradas a su valor razonable menos cualquier deterioro de valor, se clasifican como activos corrientes.

La política de crédito de las cuentas por cobrar comerciales es de 15 a 30 días, con las agencias de publicidad de 60 días y las de menor cuantía se facturan directamente.

Las relacionadas se registran los derechos exigibles de cobro de transacciones diferentes a los ingresos ordinarios, no devengan intereses.

Anticipos

Corresponden a los anticipos entregados a terceros para la compra de bienes que son utilizados en operaciones en el curso regular de las actividades de la Sociedad. Son de vencimiento corriente, no devengan intereses y no tienen garantías.

Impuestos

Corresponden principalmente a: retenciones en la fuente, anticipo al impuesto a la renta, crédito tributario, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal. Corresponden a valores compensables con el saldo a pagar de renta y que esperan utilizar en un período superior a un año. Se medirán por el valor que se espera recuperar de los entes fiscales de saldos a favor.

Propiedades, planta y equipo

El costo comprende el precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo impuestos y cualquier costo necesario para poner al activo en condiciones de operación.

Los activos se presentan al costo de adquisición al cierre del ejercicio menos su depreciación acumulada, y en caso de requerirlo se registra como pérdida del período por deterioro.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

Depreciación

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método lineal de acuerdo con la vida útil estimada para los distintos grupos de bienes. Los valores residuales, la vida útil de los activos y los métodos de depreciación aplicados se revisan, se ajustan y se incluyen en los resultados integrales, de ser necesario a la fecha de del estado de situación financiera.

Los terrenos se valúan a su costo y no se deprecian.

A continuación se detallan las partidas principales de propiedad, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Clase de activo	Años
Terrenos	Avalúo
Edificaciones	20
Equipo electrónico	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Instalaciones	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

Las Propiedades de inversión registran terrenos y edificaciones que fueron medidos al costo de adquisición menos la depreciación y el deterioro del valor razonable.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros de acuerdo a la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados, préstamos y cuentas por pagar. La clasificación se determina al momento del reconocimiento inicial.

Reconocimiento y medición

Todos los pasivos se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuible, excepto los préstamos contabilizados al costo amortizado utilizando la tasa de interés efectiva y se reconoce como costo financiero en los resultados integrales.

La Sociedad clasifica como pasivos: cuentas por pagar, préstamos, obligaciones fiscales, beneficios sociales, cuentas por pagar relacionadas y otras cuentas por pagar.

Baja de un pasivo

Se da de baja un pasivo cuando la obligación correspondiente se haya pagado o cancelado o haya vencido.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son instrumentos financieros que generan la obligación de efectuar un pago con efectivo u otro medio, por contraprestación de un servicio recibido o un bien adquirido.

La Sociedad registra en el estado de situación financiera las cuentas por pagar a proveedores, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y a su valor nominal, y se puede presentar bajas cuando no cumpla la condición de ser un pasivo.

Obligaciones bancarias

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos incurridos en la transacción. Estos préstamos se registran posteriormente a su costo, cualquier diferencia entre el valor recibido y el pago se reconoce en el estado de resultados integrales. Se amortizan durante el período del préstamo con el que se afecta el resultado.

La Sociedad clasifica bajo este concepto principalmente deudas con instituciones del sistema financiero nacional.

Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es factible que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se analizan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha.

Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta comprende al impuesto a la renta corriente y al diferido que se le reconoce en los resultados integrales. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre las leyes tributarias vigentes a la fecha de presentación del estado de situación financiera.

El impuesto a la renta se contabiliza sobre la base de la utilidad grabable determinada según las leyes tributarias, al término del ejercicio la Sociedad presenta un resultado tributario negativo.

La Sociedad registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan si existe el derecho legal de compensar el impuesto corriente.

Cuentas por cobrar y pagar relacionadas

Las cuentas por pagar a partes relacionadas son instrumentos financieros pasivos, que surgen con relaciones con compañías vinculadas, dichas relaciones generan la obligación de erogaciones en efectivo u otro instrumento financiero y a cambio se recibe un servicio, un bien o surge del hecho económico por un préstamo recibido en este caso es para financiar los costos y gastos operativos.

Las cuentas por cobrar y pagar a compañías relacionadas no generan interés y no tienen vencimiento establecido.

Beneficios a empleados

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la "NIC 19 Beneficios a Empleados, es determinado usando valoraciones actuariales. La valoración actuarial involucra suposiciones respecto de futuros aumentos de tasas de sueldos, tasas de rotación, entre otros, además de tasas de descuento y tasa de mortalidad e invalidez. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Se aplicará la medición a valor razonable ya que al final de cada período se efectúa un análisis con la valoración actuarial para establecer el valor presente de la obligación a largo plazo.

La Sociedad no ha registrado provisión por concepto de indemnizaciones por años de servicio de acuerdo a lo que establece el Código de Trabajo debido a que no se contrató el estudio de calculo actuarial en este período.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por el servicio prestado en el curso ordinario de las operaciones de la Sociedad.

Los ingresos generados en la Sociedad se reconocen cuando se emite la orden de publicidad por el servicio generado.

Los descuentos sobre ventas son considerados contraprestaciones variables y se reflejan en las facturas del clientes, por lo tanto se registran al momento de la venta, los ingresos son netos de los descuentos.

Gastos de administración y ventas

Corresponden a desembolsos efectuados por gastos operativos y no operacionales que se cargan directamente a los resultados integrales y se reconocen en el periodo en el que se incurren, por la base de acumulación (método del devengo), corresponde principalmente a: sueldos y salarios, impuestos, contribuciones, mantenimiento de instalaciones, sistemas, gastos notariales, depreciaciones, beneficios sociales e indemnizaciones; honorarios, entre otros.

Estado de flujo de efectivo

Se ha considerado como efectivo equivalente aquellas inversiones de corto y largo plazo que se efectúan y ha considerado como movimiento de efectivo operacional, todos aquellos flujos

positivos o negativos relacionados directamente con el giro de la Sociedad, utilizando el método directo.

3. Estimados y juicios contables

Las estimaciones son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. También requiere que la Administración ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. Sin embargo las estimaciones y supuestos que pueden causar ajustes materiales a los saldos de los activos y pasivos serán:

- (i) Propiedad, planta y equipo, con respecto a la vida útil y el valor recuperable del activo, la depreciación acumulada.
- (ii) Beneficios a empleados, con respecto a la medición de obligaciones con respecto a los supuestos actuariales.
- (iii) Impuesto a la renta, se requiere ejercer un juicio significativo para determinar la provisión para el impuesto a la renta, el provisionar requiere realizar estimaciones preliminares, los ajustes actúan al impuesto corriente y al de diferido en que se conoce en el período el resultado final.

4. Instrumentos financieros

Riesgo de crédito

Las operaciones normales de la Sociedad la exponen a un incumplimiento cuando sus clientes no pueden cumplir con sus compromisos financieros u otros compromisos.

El riesgo del crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones resultando una pérdida financiera para la Sociedad.

Riesgo en las tasas de interés

El riesgo de tasas de interés proviene principalmente de las fuentes de financiamiento, es decir se encuentra expuesta a riesgos en las tasas de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés fijas y variables. El riesgo es mantenido por la Sociedad manteniendo una combinación adecuada entre los préstamos a tasa fija y tasa variable.

Riesgo de liquidez

La posibilidad de que la Sociedad pueda caer en incumplimiento de sus obligaciones con terceros tanto por situaciones comunes o extraordinarias debido a un apalancamiento excesivo o a una inadecuada proyección o administración del flujo de caja.

La tasa efectiva de interés y una conciliación del valor en libros en el estado de situación financiera.

TASA PROMEDIO EFECTIVA

	6 meses	54 meses	Valor en Libros
31 de diciembre de 2019	11,23%		2.111
Instituciones financieras, total		16%	51.641
31 de diciembre de 2018	11,23%		8.595
Instituciones financieras, total		16%	17.805

Riesgo de capital

La Sociedad procura asegurar que esté en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que optimice los saldos de endeudamiento. El capital total corresponde al patrimonio como se demuestra en el estado de situación financiera.

Los principales indicadores financieros se refiere a:

RIESGO DE CAPITAL	2019	2018
Activo corriente - Pasivo corriente	45.049	38.567
Activo corriente / Pasivo Corriente	1 vez	1
Pasivos totales / Patrimonio	1 vez	0,6
Deuda financiera / Activos totales	6%	1%

Análisis de sensibilidad

Respecto al riesgo en condiciones de financiamiento, cabe destacar que la deuda financiera es mayoritariamente asociada a costos y gastos operativos.

	2019	2018
Préstamos bancarios	53.752	26.400
Efectivo y equivalentes de efectivo	8.617	1.940
Deuda	45.135	24.460
Patrimonio	433.582	592.783
Apalancamiento financiero	0,10	0,04

5. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas.

La Sociedad ha adoptado las NIIF y NIC revisadas que son obligatoria para el período 2017 anterior o posterior.

NIC 7 - Iniciativa de Revelación

Revelar la información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo los cambios que son tanto en efectivo como aquellos que no son en efectivo.

NIC 12 - Reconocimiento de activos o pasivos por impuestos diferidos.

Reconocer si los activos o pasivos por impuestos diferidos en la medida que se haya recuperado o liquidado. Debe reconocerse como diferidos, siempre que se puedan compensar con ganancias fiscales posteriores, pérdidas no utilizadas hasta el momento.

Las enmiendas aclaran como una entidad debe evaluar si existirán suficientes ganancias fiscales futuras las cuales pueden ser utilizadas como diferencias temporales deducibles.

Nuevas normas revisadas y emitidas, pero aún no efectivas:

NIIF	DETALLE	VIGENCIA
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a las CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero 1, 2018
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos de Impuestos a Ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras a las NIIF 2005-2017	Enmiendas a la NIIF3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	Enero 1, 2019

NIIF 9 - Instrumentos financieros

Esta norma reemplaza a la NIC 39, 'Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición y modifica ciertos criterios para la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.

Asimismo, modifica los criterios para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, planteando un enfoque en función de un modelo que se basa en estimar la pérdida esperada de la cartera de créditos que reemplazará el modelo actual de la NIC 39 que estima la provisión por deterioro de activos financieros con base en el concepto de pérdidas incurridas. La NIIF 9 es efectiva a partir de estados financieros consolidados iniciados el 1 de enero de 2018 y se permite su adopción anticipada.

NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Esta norma reemplazará a la NIC 18, Ingresos de actividades ordinarias y a la NIC 11, Contratos de construcción y desarrolla un único criterio para el reconocimiento de los ingresos, el cual pone énfasis en las obligaciones de desempeño que adquiere el vendedor a fin de determinar la oportunidad y cuantía en la que los ingresos deben ser reconocidos, otorgando mayor importancia a la transferencia de control que a la transferencia de riesgos y beneficios.

La Sociedad deberá reconocer el ingreso en la medida que represente la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, debiendo contabilizar el ingreso:

- Identificar el contrato con los clientes.
- Identificar las obligaciones de ejecución y desempeño en el contrato.
- Determinar el precio de la transacción.
- Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato.
- Reconocer el ingreso cuando la entidad satisfaga la obligación de ejecución.

La NIIF 15 es efectiva a partir de estados financieros consolidados iniciados el 1 de enero de 2018 y se permite su adopción anticipada.

NIIF 16 - Arrendamientos

Introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagos a esa fecha.

Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos, así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. La clasificación en los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos de acuerdo a la NIC 17 son presentados como flujos de caja en actividades de operación, mientras que de acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja en actividades de financiamiento y operación. La NIIF 16 mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero.

La NIIF 16 es efectiva a partir de estados financieros iniciados el 1 de enero de 2019 y se permite su adopción anticipada siempre que se adopte también la NIIF 15 de forma anticipada.

Modificaciones a la CINIIF 22 - Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada

CINIIF 22 describe la forma para determinar la Fecha de transacción, con el fin de establecer el tipo de cambio a utilizar en el reconocimiento inicial de un activo, gasto o ingreso, cuando la consideración de esa partida ha sido pagada o recibida por adelantado en una moneda extranjera que resulta del reconocimiento de un activo o pasivo no monetario. La interpretación para período anuales comienzan en o después del 1 de enero de 2018, con la aplicación anticipada permitida.

CINIIF 23 - La incertidumbre frente a los tratamientos de impuestos a las ganancias

Aclara como aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando exista incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considera cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base de enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015-2017

Se refiere a las enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIIF 12, NIIF 23.

NIIF 3 - Combinación de negocios y NIIF 11 – Acuerdos conjuntos, resuelve que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una aparición conjunta cuando obtiene el control del negocio.

NIC 12 - Impuesto a las ganancias, resuelve que la entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.

NIC 23 - Costos de financiamiento, resuelve que una entidad debe considerar como parte de préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso o su venta.

La Administración de la Sociedad no espera que los cambios que plantea la NIIF impacten de forma relevante los criterios de clasificación y medición de activos y pasivos financieros actualmente aplicados.

6. Efectivo y Equivalente al efectivo se refieren a:

	2019	2018
	USD	USD
Caja Chica	90	200
Bancos	7.449	1.740
Inversiones Moneda Nacional	1.078	- 6.1
TOTAL	8.617	1.940

6.1 Las inversiones moneda nacional, se refieren a certificados en aportación de las cooperativas de ahorro y crédito que se mantienen al 31 de diciembre de 2019.

7. Clientes y Otras cuentas por cobrar, se refieren a:

	2019	2018
	USD	USD
Cientes	135.333	115.511 7.1
Provisión cuentas incobrables	(812)	-
Cientes neto	134.521	115.511
Empleados	-	245
Cuentas por cobrar relacionadas	129.326	136.570 13
Deterioro cuentas por cobrar	(4.506)	(4.506)
Anticipos	5.004	12.031
TOTAL	264.346	259.851

7.1. Al 31 de diciembre de 2019 el total de la cartera, se componen de 91 clientes de los cuales el 72% corresponden a 10 clientes, dentro de los cuales el 37% corresponde a un solo cliente Consejo Nacional Electoral.

Provisión de clientes

Sobre la base de cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre se provisionó las cuentas por cobrar.

CLIENTES	
De 0 a 30 días	70.254
De 31 a 60 días	10.905

	81.159
Provisión	(812)

8. Impuestos y Gastos anticipados, se refieren a:

	2019	2018
	USD	USD
Impuestos anticipados	6.342	10.181
Gastos anticipados	1.444	-
TOTAL	7.786	10.181

9. Propiedad, Planta y Equipo, al 31 de diciembre de 2019 se refieren a:

DETALLE	SALDO	ADICIONES	SALDO	ADICIONES	AJUSTES	SALDO	%
	INICIAL		31/12/18		y/o BAJAS	31/12/19	
Terrenos	142.316	-	142.316	5.000	-	147.316	
Edificaciones	439.388	-	439.388	-	-	439.388	5
Equipos de electrónico	314.393	578	314.971	-	-	314.971	10
Muebles y enseres	36.908	-	36.908	-	-	36.908	10
Equipo de oficina	901	-	901	-	-	901	10
Instalaciones	36.995	-	36.995	-	-	36.995	10
Vehículos	36.214	-	36.214	19.214	(36.214)	19.214	20
Equipos de computación	52.129	3.862	55.991	-	500	56.490	33,33
	1.059.243	4.439	1.063.682	24.214	(35.714)	1.052.182	

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	SALDO	GASTO	SALDO	GASTO	AJUSTES	SALDO
	INICIAL	DEPRECIACIÓN	31/12/18	DEPRECIACIÓN	y/o BAJAS	31/12/19
Edificaciones	(21.969)	-	(21.969)	(21.969)	-	(43.939)
Equipos de electrónico	(244.043)	(14.894)	(258.937)	(14.199)	-	(273.136)
Muebles y enseres	(33.969)	(1.398)	(35.367)	(1.273)	-	(36.641)
Equipo de oficina	(774)	(126)	(901)	-	-	(901)
Instalaciones	(33.020)	(862)	(33.882)	(846)	-	(34.729)
Vehículos	(31.947)	-	(31.947)	(2.242)	31.947	(2.242)
Equipos de computación	(52.129)	(1.786)	(53.915)	(1.721)	-	(55.636)
	(417.852)	(19.066)	(436.918)	(42.251)	31.947	(447.222)
TOTAL	USD 641.390	(14.627)	626.764	(18.036)	(3.767)	604.960

Propiedades de Inversión

Al 31 de diciembre de 2019 por un valor de USD 33.059 dólares, corresponden al registro de terrenos y/o edificios, medidos al costo de adquisición en partidas no revaluadas menos depreciación y menos deterioro registrados en años anteriores producto de valuación realizado por un peritaje.

10. Proveedores y Otras cuentas por pagar, se refieren a:

	2019	2018	
	USD	USD	
Proveedores nacionales	188.279	150.735	10.1
Varias cuentas por pagar	14.408	19.964	
TOTAL	202.687	170.699	

10.1 Los proveedores nacionales corresponden a 6 proveedores, de los cuales el 36% corresponde al proveedor NEKAME Cía. Ltda.

11. Obligaciones con Empleados, se refieren a los pagos de beneficios a los trabajadores, las obligaciones con el IESS y los impuestos tributarios al SRI, al 31 de diciembre se refieren a:

	2019	2018
	USD	USD
Cuentas por pagar empleados	14.549	37.085
Obligaciones patronales	6.036	6.460
Obligaciones tributarias	9.825	7.500
TOTAL	30.410	51.045

12. Préstamos Bancarios, al 31 de diciembre de 2019 estaban constituidos de la siguiente manera:

CORRIENTE	Nro.	OPERACIÓN	VENCIMIENTO	CAPITAL	INTERÉS %	2019	2018
						USD	USD
CACMU	36615		10/4/20	43.000	11,23	2.111	-
COOPERATIVA SAN ANTONIO	3310003674		30/1/24	50.000	16		8.595
						2.111	8.595
NO CORRIENTE							
CACMU	36615		10/4/20	43.000	11,23	4.762	17.805
COOPERATIVA SAN ANTONIO	3310003674		30/1/24	50.000	16	46.879	
TOTAL						51.641	17.805

Los préstamos bancarios tienen vencimientos desde año 2019 hasta el año 2024, presentan una tasa nominal de 11,23% y 16%, el préstamo a la Cooperativa San Antonio le ampara

una garantía hipotecaria del Edificio del Canal TVN y de CACMU el garante es la Diócesis de Ibarra.

13. Obligaciones por pagar saldos entre relacionadas, se refieren a:

CUENTAS POR COBRAR	2019	2018
	USD	USD
SANDESI S.A.	9.906	9.306
DIÓCESIS DE IBARRA	95.640	95.640
	104.946	104.946
CUENTAS POR PAGAR		
DIÓCESIS DE IBARRA	97.772	50.887
LIBUNSERVICE S.A.	112.824	27.706
TOTAL	210.596	78.593

Al 31 de diciembre de 2019:

Cuentas por cobrar: son valores pendientes de pago por servicios de publicidad de años anteriores.

Cuentas por pagar: incluye principalmente flujos de efectivo recibidos para solventar costos y gastos operativos del período.

Las cuentas por cobrar y pagar a compañías relacionadas no existe contratos o documentos que reflejen las condiciones crediticias.

Descripción de la naturaleza de la relación:

Diócesis de Ibarra, accionista.

Diócesis de Ibarra, accionista Libunservice S.A.

Diócesis de Ibarra, accionista Sandesi S.A.

14. Provisión beneficios empleados, al 31 de diciembre se refleja:

	2019	2018
	USD	USD
Jubilación Patronal	30.112	30.112
Indemnización por desahucio	6.010	8.852
TOTAL	36.122	38.964

Al 31 de diciembre la indemnización por desahucio disminuyó por el pago de ex empleadas por terminación de la relación laboral.

Durante este periodo no se ha realizado el estudio actuarial de reserva de jubilación patronal para los empleados.

15. Patrimonio de los socios

Capital social

La Sociedad se constituyó con un capital autorizado de 10.000.000 millones de sucres y un capital suscrito de 5.000.000 millones de sucres, mediante escritura pública otorgada el 25 de marzo de 1998 ante el Notario Vigésimo Primero del cantón de Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 22 de abril de 1998. Posteriormente, hubo sucesivas reformas hasta llegar a la actual de USD 2.000 dólares, realizado mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de la Sociedad, celebrada el 5 de julio de 2003, se aprobó la conversión del capital social de sucres a dólares estadounidenses, el cambio de domicilio, la reforma del estatuto social sobre el domicilio y capital social y aumentar el capital de USD 200,00 dólares estadounidenses hasta llegar al actual capital de USD 2.000,00 dólares estadounidenses, elevado a escritura pública de fecha 31 de octubre de 2003, otorgada ante la Notaría Vigésimo Cuarta del cantón Quito Dr. Sebastián Valdivieso Cueva, e inscrito en el Registro Mercantil del cantón Ibarra el 4 de febrero de 2004. El 99,95% del capital social pertenece a una inversión nacional Diócesis de Ibarra.

El capital autorizado, suscrito es de 2.000 acciones de USD 1 valor nominal unitario.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Aportes Futura Capitalización

Se registran valores aportados por los accionistas para futuras capitalizaciones de ejercicios anteriores, al 31 de diciembre es de USD 699.068.

Resultados acumulados

Corresponden a resultados de ejercicios anteriores procedentes de la aplicación de las NIIF y reservas de capital. Al 31 de diciembre es de USD 262.078. Al 31 de diciembre de 2018 se reflejó una pérdida de USD -11.923 y en al 31 de diciembre de 2019 se reflejó una pérdida de USD -159.200 dólares. Los resultados acumulados superan al 50% del capital más reservas a la fecha.

Otros resultados Integrales AF

Al 31 de diciembre de 2019, se registran las partidas de ingresos y gastos producto de la revaluación de la propiedad, planta y equipo de períodos anteriores.

16. Impuestos

IMPUESTOS CORRIENTES

	2019		
	POR COBRAR	POR PAGAR	NETO
Impuesto Valor Agregado	-	9.650	(9.650)
Impuesto a la Renta	3.971	31	3.940
Retenciones del Iva	-	82	(82)
Retenciones de IR	1.601	62	1.539
	5.572	9.825	(4.254)

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades a repartición para los trabajadores. Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

CONCILIACIÓN

DETALLE	2019
Resultado antes de participación trabajadores	(159.200)
15% Participación trabajadores	-
Resultado antes de impuesto a la renta	(159.200)
Impuesto a la renta causado	
(+) Gastos no deducibles	23.754
Ganancia (pérdida) gravable para impuesto a la renta	(135.446)
Anticipo año anterior	3.971
Crédito tributario de años anteriores	1.601
Anticipo determinado	5.572

17. Los Ingresos, se refieren a:

	2019	2018
	USD	USD
Venta de publicidad	246.779	361.630
TOTAL	246.779	361.630

18. Los Gastos operativos y no operacionales, es como sigue:

	2019	2018
	USD	USD
Gastos operativos	328.997	334.787
Gastos no operacionales	84.302	66.858
TOTAL	413.299	401.645

19. Contingencias

Se mantiene en curso un procedimiento pre-judicial con respecto a:

- Rivas Publicidad Y-R S A, esta deuda no se ha recuperado desde el año 2017.

- Veritas Comunicaciones C.A., no se inicia proceso judicial porque no existe domicilio del demandado.

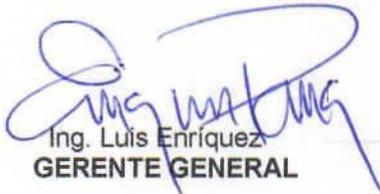
El asesor legal externo manifiesta que no existe litigios, reclamos, sentencias por lo que no se ha iniciado ningún proceso judicial hasta la presente fecha del informe.

20. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha del informe de los auditores independientes no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

21. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 30 de julio de 2020.


 Ing. Luis Enríquez
GERENTE GENERAL


 Ing. Grace Estrella
CONTADOR GENERAL

2019	2018	
USD	USD	Venta de dividendos
358.188	282.778	
358.188	282.778	TOTAL

16. Los Gastos operativos y no operativos, se como sigue:

2019	2018	
USD	USD	Gastos operativos
181.805	198.835	Gastos no operativos
66.805	66.805	
248.610	265.640	TOTAL