

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DE 2019**

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CIA. LTDA., se constituyó mediante Escritura Pública de fecha 17 de septiembre del 2002 e inscrita en el registro mercantil del cantón Quito el 17 de octubre del 2002 bajo el número 3490 tomo 133.

El objeto social de la Compañía consiste en la prestación de servicios de comunicación integral en todas sus áreas, entendiéndose como tales, el diseño de proyectos, estrategias y campañas de comunicación, producción audiovisual en video como documentales y spots para televisión, realización y producción de programas para radio y televisión, nacional e internacional, montaje de audios y de medios, diseño, producción, promoción y pauta de campañas publicitarias en radio, televisión y prensa, realización de reportajes y de coberturas en medios de comunicación.

Mediante Resolución SCVS/IRQ/DRASCA/SAS/2017/076 de fecha 03 de julio del 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, resolvió declarar un estado de Intervención a la Compañía por encontrarse incurso en la causal prevista en los numerales 1.2 y 5 del artículo 354, en concordancia con el inciso cuarto del artículo 432 de la Ley de Compañías; sin embargo, según informe de intervención No. 6 de 08 de enero 2018 y una vez que la Compañía ha superado todas las observaciones determinadas por el Organismo de Control se recomendó levantar el estado de intervención, conforme lo establecido en el art. 26 del Reglamento de Intervención de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

2. RECURSOS DE CAPITAL Y NEGOCIO EN MARCHA

El brote de la enfermedad por Coronavirus (COVID-19) es desafortunado y crítico para la sociedad global. Estamos comprometidos con la salud y la seguridad de nuestros clientes y, por supuesto, de nuestro propio personal. Debido a las medidas introducidas por los gobiernos en varios países, hemos tomado varias medidas desde enero de 2020 para mantener a los clientes y empleados seguros durante esta situación inusual. Esto incluye reducir o cerrar temporalmente algunos sitios de capacitación y despedir empleados temporalmente. Obviamente, esto tendrá un impacto negativo en los ingresos de la Compañía, así como en las ganancias netas para 2020. Sin embargo, en ese punto, el efecto es demasiado temprano para cuantificar. El alcance del impacto dependerá de cuánto tiempo continuará la situación.

La gerencia está monitoreando el impacto de COVID-19 muy de cerca para poder tomar las medidas necesarias para mitigar los efectos adversos en los resultados operativos, el capital de trabajo neto y la liquidez. La gerencia ha desarrollado una serie de escenarios y está preparada para implementar planes de contingencia cuando sea necesario. Además, la administración considera las implicaciones de COVID-19 un evento posterior ocurrido después de la fecha del balance general (31 de diciembre de 2019), que por lo tanto no es un evento de ajuste en los estados financieros de la Compañía. En consecuencia, las evaluaciones de las indicaciones de deterioro son y la prueba de deterioro realizada por la gerencia al 31 de diciembre de 2019 se basa en los flujos de efectivo futuros esperados por la gerencia al 31 de diciembre de 2019, que pueden diferir de los flujos de efectivo esperados por la gerencia al momento de la adopción del Informe Anual. Lo anterior implica que la liquidez de la Compañía puede estar bajo una presión considerable.

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La capacidad de la Compañía para continuar las operaciones depende de una serie de condiciones pregonas, incluida la prevalencia de COVID-19, el impacto de las iniciativas tomadas para reducir la propagación del virus, los paquetes de ayuda económica proporcionados por el gobierno, las instituciones financieras, la comunidad y la tasa a la que la economía evoluciona posteriormente, nuevas inyecciones de capital de los accionistas y refinanciación.

En este momento, la gerencia está estudiando tales medidas, especialmente los paquetes de ayuda económica, las nuevas inyecciones de capital de los accionistas y la refinanciación. En la actualidad, aún no se han concluido dichos acuerdos.

Es expectativa de la gerencia que las medidas a tomar aseguren que la Compañía tenga suficientes recursos de capital para continuar sus operaciones. Por lo tanto, la gerencia presenta el informe anual sobre el supuesto de negocio en marcha. Sin embargo, lo anterior también, por naturaleza, indica que existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha.

3. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

(a) **Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

(b) **Bases de Medición**

Los estados financieros de SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CÍA. LTDA. han sido preparados sobre la base al costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

(c) **Moneda Funcional y de Presentación**

Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

(d) **Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos:**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia dea realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del periodo sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Estimaciones y suposiciones

A continuación se describen los supuestos clave relacionados con el futuro y otras fuentes clave de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, y que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y pasivos durante el próximo ejercicio. La Compañía ha basado sus supuestos y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los presentes estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado y a circunstancias nuevas que puedan surgir más allá del control de la Compañía. Estos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en el que ocurren.

• **Estimación para cuentas incobrables**

La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

• **Vida útil de Propiedad, Muebles y equipo**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

• **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

• **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

4. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTADOS FINANCIEROS

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CÍA. LTDA. que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIF para PYMES.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en los próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

5. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes.

(a) Efectivo en caja y bancos-

El efectivo en caja y bancos que se presenta en el estado de situación financiera incluye el efectivo en caja y bancos que se presentan a su valor nominal y no tiene restricciones sobre su disponibilidad.

(b) Instrumentos financieros

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11 de NIF para PYMES se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura.

Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial, y, cuando es apropiado, reevalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, cuéntas por cobrar y cuentas por cobrar.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la Sección 11 de NIIF para PYMES como préstamos y cuentas por cobrar.

Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría a: efectivo en caja y bancos y cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados integrales como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros a milares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia; y; (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

miden de manera en la que se reflejan los derechos y las obligaciones que la Compañía haya retenido.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se cons. deran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la proba. sibilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

La Compañía analiza el deterioro de sus cuentas por cobrar a nivel de cliente considerando el riesgo de incapacidad financiera del cliente.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo (sumas estimadas (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integra. os. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor.

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si, posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

(ii) Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la Sección 11 de NIIF para PYMES se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la Sección 11 de NIIF para PYMES como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar. Al 31 de diciembre de 2019 los pasivos financieros incluyen: cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

Después de reconocerlo inicialmente, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también por el proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los montos en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros.

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual (legalmente exigible) de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. Asimismo, el valor razonable de los instrumentos financieros medidos al costo amortizado es revelado.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que vea el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo.

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transiciones entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas aplicables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

(c) Propiedad muebles y equipo-

Los elementos de la propiedad, muebles y equipo se encuentran valorados al costo neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurrir.

La propiedad, muebles y equipo se depreciar desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes que son:

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Años
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Edificios	55 y 30
Equipo de producción fijos y móviles	10
Vehículos	5

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, muebles y equipo.

Un componente de propiedad, planta y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el monto en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

(d) Deterioro de activos no financieros-

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la Compañía hace un estimado del monto recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

Ai 31 de diciembre de 2019, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios de tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado de propiedad, planta, equipo, mobiliario, vehículos y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

(e) Provisiones y Contingencias

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación (presente legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

(f) Impuestos

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los montos que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos impuestos son aquellas que están aplicadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura, para

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

comprar que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se tome probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El pasivo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades primarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(g) Beneficios a empleados

Participación de trabajadores

La participación de trabajadores se carga a resultados y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Beneficios definidos, Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales proyectadas al final

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

en cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración, y vacaciones los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago, goce (para el caso de vacaciones) o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

(h) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los otros ingresos operacionales y no operacionales son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

(i) Reconocimiento de costos y gastos-

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pague, y se registra en los períodos con los cuales se relacionan.

(j) Compensación de saldos y transiciones-

Como norma general los estados financieros, no se compensan los activos pasivos, tampoco los ingresos y gastos salvo aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta sea el reflejo de la esencia de la transacción.

(k) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- el activo es efectivo o equivalente a efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado o utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

(f) Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

A 31 de diciembre de 2019 y 2018, los instrumentos financieros se conforman de la siguiente manera:

	<u>al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
US\$		
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y Equivalentes no electivo	15.601	857.080
Cuentas por Cobrar comerciales	610.778	154.757
Otras cuentas por Cobrar	<u>13.780</u>	<u>6.862</u>
US\$	645.168	1.028.699
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar comerciales	254.519	97.634
Otras cuentas por pagar	<u>212.490</u>	<u>136.615</u>
US\$	467.039	234.249

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes de efectivo se conforman de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre	
	US\$	2019	2018
Caja General		146	-
Bancos		15.455	3.773
Inversiones financieras (a)		-	858.307
	US\$	<u>15.601</u>	<u>867.080</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 corresponde a inversiones financieras que mantiene la Compañía en el Banco Internacional de acuerdo al siguiente detalle:

Entidad financiera	Operación No.	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	Tasa de interés	Valor de inversión
Banco Internacional	052115561	2018-02-12	2018-02-21	91 días	4%	151.466
Banco Internacional	052115563	2018-02-12	2019-03-12	91 días	4%	706.841
Total						<u>858.307</u>

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar se conforman de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre	
	US\$	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales (a)		814.958	158.935
Provisión cuentas incobrables		<u>(2.178)</u>	<u>(4.178)</u>
	US\$	<u>812.780</u>	<u>154.757</u>

(a) Incluye principalmente cuentas por cobrar al Ministerio de Cultura y Patrimonio por US\$527.827

Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas por cobrar – clientes no devengan intereses.

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre	
US\$	2019	2018
Entre 1 y 30 días	606.137	101.959
Entre 31 y 180 días	3.828	-
Más de 180 días	5.191	56.976
	<u>614.956</u>	<u>158.935</u>

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
US\$	2019	2018
Saldo inicial	(4.178)	(114.779)
Reversión	-	140.601
	<u>US\$ (4.178)</u>	<u>(4.178)</u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos por impuestos corrientes se conforman de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
US\$	2019	2018
Impuesto Retenido Fuente - Renta	46.683	15.261
Anticipo Impuesto a la Renta	2.407	-
Impuesto al Valor Agregado		
Crédito Tributario	17.842	15.663
Iva en Compras	23.318	22.689
Impuesto a la salida de divisas	3.639	-
TOTAL	<u>US\$ 93.889</u>	<u>54.843</u>

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las otras cuentas por cobrar se conforman de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
US\$	2019	2018
Anticipo proveedores	(a) 18.788	6.065
Otras cuentas por cobrar	-	797
TOTAL	<u>US\$ 18.788</u>	<u>6.862</u>

(a) Corresponde a anticipos entregados a proveedores como Moncayo Villavicencio, Diego Roberto y Puebloventos Cia. Ltda que serán liquidados en el año 2020.

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

11. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro propiedad, y equipo se conforman de la siguiente manera:

	US\$	Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Terreno		305.035	305.035
Edificios		232.694	232.694
Equipos de computación		-	4.322
Equipos de producción y oficina		112.689	112.689
Muebles y enseres		20.393	20.393
Vehículos		98.506	98.506
TOTAL	US\$	769.297	773.619
Depreciación acumulada		(260.428)	(226.178)
TOTAL PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPO	US\$	508.869	547.441

El movimiento de la propiedad, muebles y equipo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conforma de la siguiente manera:

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Costo	Al 31 de diciembre		Adiciones	Bajas	Al 31 de diciembre	
	2018	2019			2018	2019
Arrendo						
Edificios	305.035	-	-	-	305.035	
Equipos de computación	232.894	-	-	-	232.894	
Equipos de producción y oficina	4.322	(4.322)	-	-	-	
Muebles y enseres	112.669	-	-	-	112.669	
Vehículos	20.393	-	-	-	20.393	
	96.508	-	-	-	96.508	
Total costo	773.619	(4.323)	-	(4.323)	769.297	
Depreciación	Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2019				
Depreciación acumulada	(226.178)	(38.617)	(38.617)	4.367	(260.428)	
Total depreciación	(226.178)	(38.617)	(38.617)	4.367	(260.428)	
Costo neto	547.441	(38.617)	(38.617)	4.367	508.869	

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Costo	Al 31 de diciembre	Adiciones	Ajustes	Al 31 de diciembre
	2017			2018
Turismo	305.035	-	-	305.035
Edificios	232.694	-	-	232.694
Equipos de computación	4.322	-	-	4.322
Equipos de producción y oficina	11.486	1.200	-	12.686
Muebles y enseres	23.527	-	(3.134)	20.393
Vehículos	98.506	-	-	98.506
Total costo	775.554	1.200	-	773.619
Depreciación	Al 31 de diciembre	Adiciones	Ajustes	Al 31 de diciembre
	2017			2018
Depreciación acumulada	(183.275)	(44.813)	1.910	(226.178)
Total depreciación	(183.275)	(44.813)	1.910	(226.178)
Costo neto	592.279	(43.613)	1.910	547.441

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los otros activos no corrientes se conforman de la siguiente manera:

	US\$	Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Garantías	(a)	500.000	-
TOTAL	US\$	500.000	-

(a) Corresponde a una garantía entregada al Ministerio de Cultura y Patrimonio en base al contrato MCYP-CGJ-2018-006 para el servicio de Pre-producción, producción y post producción de la IV edición del Festival Internacional de Artes Vivas de Loja.

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar se conforman de la siguiente manera:

	US\$	Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Proveedores		216.005	20.183
Provisión Cuentas por pagar	(a)	168.544	77.591
TOTAL	US\$	384.549	97.634

(a) Incluye un valor de US\$180.000 que corresponde a la provisión que se realizó a Compañía ASOBANCA, para el evento a nivel nacional que se llevará a cabo en abril de 2020; sin embargo, la planificación del mismo se inició en septiembre de 2019, por lo que al cierre del período se registró los valores pendientes por facturar.

14. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos acumulados se encuentran conformados de la siguiente manera:

	US\$	Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Sueldos por pagar		3.699	22.850
15% Participación Trabajadores		2.471	44.999
Obligaciones con el IESS		591	6.495
Beneficios sociales		13.251	23.357
Obligaciones SRI			
IVA y retenciones en la fuente		40.786	20.113
Impuesto a la renta por pagar año anterior	(a)	-	43.363
Impuesto a la renta por pagar ejercicio corriente		37.201	-
TOTAL	US\$	98.391	161.177

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

(a) Corresponde al saldo del convenio por pagar del impuesto a la renta del año 2015.

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las otras cuentas por pagar se encuentran conformadas de la siguiente manera:

	US\$	Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Anticipo clientes		-	20.000
Dividendos por pagar	(a)	130.490	114.615
Empleados		45.000	-
Otros		37.000	2.000
TOTAL	US\$	212.490	136.615

La distribución de dividendos fue aprobada mediante Acta de Junta General de Socios en el año 2019.

16. OBLIGACIONES LABORALES LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones laborales largo plazo se encuentran conformadas de la siguiente manera:

	US\$	Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Provisión Jubilación Patronal	(a)	111.423	98.092
Provisión Bonificación Desahucio	(a)	6.079	6.793
TOTAL	US\$	117.502	104.885

El movimiento de la provisión jubilación patronal y desahucio es de la siguiente manera:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo Inicial al 1 de enero de 2019	98.092	6.793	104.885
Ajusto	13.331	(714)	12.617
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	<u>111.423</u>	<u>6.079</u>	<u>117.502</u>
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo Inicial al 1 de enero de 2018	98.092	6.793	104.885
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	<u>98.092</u>	<u>6.793</u>	<u>104.885</u>

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La Compañía no realizó el estudio actuarial por los años 2019 y 2018, por consiguiente, no se puede identificar las variaciones entre las tasas y supuestos actuariales utilizados y los cambios efectivamente ocurridos durante este periodo.

17. PROVISIONES Y CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las provisiones y contingentes se conforman de la siguiente manera:

	US\$	Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Provisiones y contingentes		212.782	212.782
TOTAL	US\$	342.782	212.782

Al 31 de diciembre de 2019 la cuenta no presentó movimiento.

18. PATRIMONIO

Capital

La Compañía al 31 de diciembre de 2019 realizó un aumento de capital, aprobado según Acta de Junta General Extraordinaria de Socios de 24 de febrero de 2017 y que está formado por los aportes de los socios, el saldo de la cuenta es de US\$ 156.000 que se encuentran suscritos y pagados dividido en 156.000 participaciones de un dólar cada una.

Reserva Legal

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero pueda utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Resultados Acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal, reserva de caudal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Exposado en dólares de los Estados Unidos de América)

Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción Por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución SC.G.I.CI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011, determinó que el saldo ajustador resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" y que se registrarán en el patrimonio o en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado para absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

19. INGRESOS OPERACIONALES

A. 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos se encuentran conformados de la siguiente manera:

	US\$	Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Ventas servicios	(a)	1.581.635	824.327
Devolución en ventas		(28.708)	(89.963)
TOTAL	US\$	1.552.927	734.364

(a) Al 31 de diciembre de 2019 incluye principalmente el contrato No. MCYP-CGJ-2019-068 y contrato Complementario MCYP-CGJ-2019-010 producción de IV FLAVL por US\$1.486.602.

20. COSTOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos se encuentran conformados de la siguiente manera:

	US\$	Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Servicios terceros		655.459	204.344
Movilización		167.972	7.448
Otros		135.121	16.616
PUBLICIDAD		84.274	-
Arrendamiento		56.927	80.235
Suministros y materiales		36.296	17.182
Alimentación		27.329	15.508
Equipos		-	10.293
Seguros		13.156	-
Servicios básicos		1.974	333
Nómina		1.064	2.159
TOTAL	US\$	1.182.571	354.118

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

21. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos administrativos se encuentran conformados de la siguiente manera:

	US\$	Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Nómina		197.186	307.078
Depreciaciones		38.672	44.613
Servicios terceros		30.160	183.443
Impuestos y contribuciones		8.589	10.060
Servicios públicos		7.348	6.153
Mantenimiento		5.242	12.789
Participación trabajadores		2.471	-
Honorarios		-	261
Movilización		1.590	65.256
Gastos no deducibles		130.021	5.442
Otros		10.726	38.535
TOTAL	US\$	431.835	675.830

22. IMPUESTO A LA RENTA

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consiste de:

	US\$	Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Impuesto a la renta corriente		37.201	-
Impuesto a la renta diferido		-	-
	US\$	37.201	-

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución para el periodo 2019.

Una reconciliación entre la utilidad según Estados Financieros y la Utilidad gravable se encuentra conformada de la siguiente manera:

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Reconciliación de			
	de 2019 y 2018			
	2019	2018		
	US\$		US\$	
El costo neto de los servicios prestados	13,092		13,224	
Impuesto a la renta que los usuarios de los servicios de telecomunicaciones de las empresas de servicios de telecomunicaciones	25,773	3,000	28,000	-
Impuestos				
Gastos no deducibles	24,074	2,700	3,000	
Otros			2,000	
	<u>26,871</u>	<u>5,700</u>	<u>11,000</u>	<u>-</u>

De acuerdo a la declaración del formulario 101 de Impuesto a la Renta del año 2019, el impuesto causado es cero; sin embargo, una vez realizado la conciliación tributaria, se determinó un impuesto a pagar por US\$6.145, valor que fue ajustado en el año 2019.

Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

Las declaraciones de impuesto a la renta (impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente) presentadas por la Compañía por los años 2016 al 2018, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual por cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Están exonerados de pago del Impuesto a la Renta por un plazo de 5 años las inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos considerados como prioritarios, y de 10 años en industrias básicas y para el desarrollo de proyectos público en asociación público-privada.

La Ley Orgánica para el Fomento Productivo y Atracción de Inversiones publicada en el 2do Suplemento del R.O. 309, del 21-VIII-18 estableció períodos más amplios de exoneración del impuesto a la renta para las inversiones en los sectores prioritarios, de 8 años en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil y de

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

12 años fuera de esas jurisdicciones. Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agro industrial y agro asociativo dentro de los cantones de frontera, gozarán de una exoneración de 15 años.

Adicionalmente, la referida Ley también amplió el plazo de exoneración para las nuevas inversiones productivas en industrias básicas por un periodo de 15 años, la misma que puede prolongarse por 5 años más en inversiones en cantones fronterizos. Para sociedades nuevas, así como para aquellas ya existentes, estas exoneraciones aplicarán solo en aquellas que generen empleo neto, para lo cual se tomará en cuenta las condiciones y procedimientos establecidos en el Reglamento a esta Ley. Estos incentivos tendrán una vigencia de 24 meses contados a partir de su publicación en el R.O., plazo dentro del cual se debe iniciar la nueva inversión.

El Presidente de la República puede prorrogar el plazo por 24 meses adicionales.

Tasas del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante la tarifa impositiva será del 26% cuando:

- a) La sociedad tenga socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea un residente fiscal extranjero.

La tarifa impositiva será del 28% cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales antes referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa del 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convertirá en impuesto a la renta mínimo.

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un periodo de 5 años.

Dividendos en efectivo

Se encuentran exonerados del pago del impuesto a la Renta los ingresos generados por los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjera residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

Esta exención no aplica cuando:

- a) El beneficiario efectivo de los dividendos es una persona natural residente en el Ecuador, o.
- b) Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, la exención no será aplicable únicamente sobre la porción no informada.

En el caso que el dividendo sea distribuido a una persona natural residente en el Ecuador o a una sociedad del exterior cuyo beneficiario efectivo sea una persona natural residente, el valor del dividendo, se le deberá sumar el valor del impuesto a la Renta atribuible al dividendo que fue pagado por la sociedad que lo distribuye y sobre este rubro se deberá aplicar la tarifa del impuesto a la Renta para personas naturales conforme la tabla de ingresos establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno. Sobre este resultado las sociedades que distribuyan el dividendo deberán restar el crédito tributario al que tenga derecho la persona natural residente en el Ecuador de acuerdo con lo establecido en el Reglamento de aplicación de la misma Ley. El valor así obtenido será el valor a retener por parte de la sociedad distribuidora del dividendo mismo que deberá verse reflejado en el comprobante de retención.

Cuando la sociedad que distribuye el dividendo incumpla con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, el porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplicó al ingreso gravado será el equivalente a la diferencia entre la tarifa máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a las utilidades de las que se originaron los dividendos (25% o 28%); sin embargo la retención no podrá ser mayor al 10%.

Los dividendos distribuidos por una sociedad antes de la terminación del ejercicio económico, así como los préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), serán considerados como pago de dividendos anticipados y por consiguiente, se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativa vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. La retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

Impuestos a la salida de divisas

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de once (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo de 180 días.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), entre otros:

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la deducción del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

i) Reformas tributarias-

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son las siguientes:

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7 Impuesto a la Renta

Las Compañías que desarrollen su actividad en los sectores de servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos pueden beneficiarse de la exoneración de pago del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

Dividendos

- La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido.
- Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.
- En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
- Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
- Si la sociedad que distribuyó los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.

Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021)

Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:

- a) La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y.
 - b) Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés nulo en operaciones con partes

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

- Se elimina el cálculo del anticipo de impuesto a la Renta en función de activos patrimoniales, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Impuesto al Valor Agregado

- Se incluye como servicios gravados con el 12% de IVA a los servicios digitales de acuerdo a lo que se define en el Reglamento y.
- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del impuesto al Valor agregado a los siguientes:
 - Flores, folaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas preservadas
 - Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp)
 - Papel periódico
 - Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, mampapas.
 - Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
 - El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting) computación en la nube (cloud computing).
 - El servicio de carga eléctrica brindado por las instalaciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos con por ciento (100%) eléctricos.

Impuesto a los Consumos Especiales

- Se modifica el margen mínimo de comercialización del 25% al 30%.
- Se grava con este impuesto a las bebidas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por litro de bebida, las bebidas energizantes, los servicios de telefonía móvil, que comercialicen únicamente voz, datos y sms del servicio móvil avanzado prestado a personas naturales, excluyendo la modalidad de prepago; y, las fundas plásticas.
- Se incluyen ciertas exoneraciones y se modifican las tarifas para ciertos bienes gravados con este impuesto.

Impuesto a la Salida de Divisas

Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.

SATRE COMUNICACIÓN INTEGRAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Contribución Única y Temporal

- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000	5.000.000	0,15%
5.000.000	10.000.000	0,15%
10.000.000	Indefinidamente	0,20%

- Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, incluso los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.
- En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018.
- Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.

23. LITIGIOS Y CONTINGENCIAS

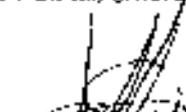
De acuerdo a la confirmación del asesor legal, no se mantiene procesos legales que pudieran afectar la situación financiera y económica de la Compañía.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole fuera del mencionado, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.



GERENTE GENERAL



CONTADOR GENERAL