

MGBTV Producciones Cía. Ltda.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

MGBTV Producciones Cía. Ltda. fue constituida el 19 de enero de 2011 en la ciudad de Quito, el objeto de la Compañía consiste en la elaboración, producción y administración de cualquier producto audiovisual para comercializarlo en el mercado televisivo, radio, análogos, digitales.

Mediante escritura pública del 30 de diciembre de 2011 se suscribió un contrato de Compra y venta de Activos y Pasivos entre la Sociedad de Hecho Productora No-ticias a favor de MGBTV Producciones Cia. Ltda. La venta se la realiza con corte al 31 de julio de 2011. El monto del contrato asciende a US\$9.907 correspondiente al monto del activo neto de Sociedad de Hecho Productora No-ticias a la mencionada fecha

Los montos adquiridos por la Compañía MGBTV Producciones Cia. Ltda. a la Sociedad de Hecho Productora No-ticias se detallan en el siguiente balance al 31 de julio de 2011

	US\$
ACTIVOS	
Efectivo y equivalentes	155
Deudores comerciales y otras	2,304
Impuestos pagados por anticipado	5,039
Servicios y otros pagados por anticipado	1,046
Muebles y Equipos	10,612
Total de Activos	19,156
PASIVOS	
Cuentas por Pagar y Otras	3,706
Pasivos Acumulados	4,868
Dividendos por Pagar	20,489
Total de pasivos	29,063
ACTIVOS NETOS	-9,907

NOTA 2 - BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

2.1. PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros, los primeros presentados por la Compañía desde su constitución en enero de 2011, se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

La Compañía ha elegido presentar el estado de ingresos integrales en un solo estado, que incluye los ingresos normales y el otro ingreso integral. La Compañía ha escogido reportar el estado de ingresos integrales reportando los gastos por su función.

2.2. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El ingreso comprende principalmente la elaboración, producción y administración de productos audiovisuales. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

2.3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios los cuales están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en valor .

2.4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no

MGBTV Producciones Cía. Ltda.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

2.5. MUEBLES Y EQUIPOS

Los muebles y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación es registrada en base al método de línea recta, se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada. En la depreciación de muebles y equipos se utilizan las siguientes tasas:

	Tasas
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Computación	33%
Equipo de Grabación	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.6. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los muebles y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa. Se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación, revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores, Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.7. BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo, decimo cuarto sueldo, aportes al IESS y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

2.8. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de

MGBTV Producciones Cía. Ltda.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero.

El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otros ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables del año 2010. En base al Código Orgánico de la Producción, la tasa de impuesto se reducirá al 24% en 2011, 23% en 2012 y 22% en 2013. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, pagos en exceso a ser reclamados a las Autoridades fiscales, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera se incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de impuestos por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

2.9 ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Juicios gerenciales significativos

Los siguientes son los juicios gerenciales significativos en la aplicación de las políticas contables que tienen mayor efecto en los estados financieros.

MGBTV Producciones Cía. Ltda.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Activos tributarios diferidos

La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

Estimaciones contables críticas

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la Compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como la necesidad de mejoras en infraestructura de la Compañía, factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

Impuesto a la renta diferido - tasa aplicable

El Código de la Producción, en sus aspectos tributarios, vigente desde 2011, establece una reducción progresiva de tasas del 25% actual a 24%, en 2011, 23% en 2012 y 22% en 2013. Se ha estimado la aplicación en el tiempo de las diferencias temporarias deducibles e imponibles, según su naturaleza y plazo, para calcular la tasa aplicable esperada.

2.10 CAPITAL SOCIAL

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2011 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja chica, saldo en bancos y la cuenta de integración del capital.

	2011
	US\$
Caja Chica	130
Bancos (1)	36,153
Cuenta Integración de Capital	400
Saldo al 31 de Diciembre	36,683

(1) Corresponde al saldo mantenido en Banco Internacional en la cuenta corriente No.039-060626-4

NOTA 4 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2011
	US\$
Cuentas por Cobrar Clientes	36,032
Otras Cuentas por Cobrar	2,129
Saldo al 31 de Diciembre	38,162

NOTA 5 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

MGBTV Producciones Cía. Ltda.**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

Al 31 de diciembre de 2011 el saldo de US\$6.139 esta conformado por US\$ 1.111 por concepto de crédito tributario por adquisiciones y US\$ 5.028 por retenciones efectuadas sobre IVA.

NOTA 6 - SERVICIOS Y OTROS PAGADOS POR ANTICIPADO

	2011
	US\$
Anticipo a Proveedores	11,945
Seguros Pagados por Anticipado	200
Saldo al 31 de Diciembre	12,145

NOTA 7 - MUEBLES Y EQUIPOS

El detalle de muebles y equipos al 31 de diciembre de 2011 se presenta a continuación

	Equipo de Grabación US\$	Muebles y Enseres US\$	Equipo de Computación US\$	Total US\$
Costo				
1 de enero de 2011				
Adiciones	12,175	749	6,194	19,118
Saldo al 31 de diciembre de 2011	12,175	749	6,194	19,118
Depreciación acumulada y deterioros de valor acumulados				
1 de enero de 2011				
Depreciación anual	278	18	122	418
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	278	18	122	418
Importe en libros				
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	11,897	731	6,072	18,700

NOTA 8 - IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

	2011
	US\$
Retenciones por Pagar	6,514
Impuesto a la Renta por Pagar (Anual)	11,262
Saldo al 31 de Diciembre	17,775

NOTA 9 - OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle por concepto de beneficios a corto plazo a los empleados se detalla a continuación:

	2011
	US\$
Sueldos por Pagar	19
IESS por Pagar	2,646
Decimo Tercer Sueldo	954
Decimo Cuarto Sueldo	990
Fondo de Reserva	75
15% Participación Trabajadores	14,487

MGBTV Producciones Cía. Ltda.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

Saldo al 31 de Diciembre 19,171

NOTA 10 - INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

	2011
	US\$
Producción Programa	346,000
Venta Claquetas	11,934
Ingresos Varios	174
Saldo al 31 de Diciembre	358,108

NOTA 11 - GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

	2011
	US\$
Impuesto Corriente	19,863
Impuesto diferido (nota 12)	(187)
Total gasto impuesto a la renta	19,676

Impuesto a la renta corriente

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre del 2011 de la siguiente forma:

	2011
	US\$
Resultado del Ejercicio	95,737
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(14,487)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	(669)
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	80,581
Gasto Impuesto causado del año a la tarifa del 24%	19,863

NOTA 12 - IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos por impuestos diferidos son los efectos fiscales de las ganancias fiscales futuras esperadas en relación con los Gastos preoperacionales generados por la constitución de la Compañía.

A continuación se indican los activos por impuestos diferidos reconocidos por la Compañía:

	2011
	US\$
Activos Tributarios Diferidos	
Gastos preoperacionales	187
Total Activos Tributarios Diferidos	187
Impuesto a la renta Diferido neto	187

MGBTV Producciones Cía. Ltda.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

NOTA 13 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	2011
	US\$
Anticipo Proveedores	
Miguel Guerra	10,000
Cuentas por pagar con relacionadas largo plazo	
Miguel Guerra	1,060
Fernando Ehlers	9
Total Cuentas por Pagar relacionadas largo plazo	1,069
Dividendos por Pagar	
Miguel Guerra	489
Gasto Honorarios Profesionales	
Miguel Guerra	53,418
Carolina Ehlers	20,000
Total Honorarios Profesionales	73,418

La Administración considera que estas transacciones fueron generadas bajo los mismos términos y condiciones que las que se hubiese realizado con terceros no relacionados.

NOTA 14 - CAPITAL EN ACCIONES

El saldo al 31 de diciembre de 2011 de US\$400 comprenden 400 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1,00.

NOTA 15 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados para emisión y autorizados para su publicación el xxxx de 2012.

Sr. Miguel Guerra
Gerente General

Hernán Sánchez
Contador General