

TELEFICAZ S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL 31 DICIEMBRE 2012

El presente documento contiene las principales políticas contables y las Notas de los Estados Financieros de TELEFICAZ S.A., en cumplimiento de lo que dictan las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para PYME'S y la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

TELEFICAZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2012
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. Operaciones y Entorno Económico

La compañía fue constituida mediante escritura pública con fecha 16 de diciembre del 2004, cuyo objeto principal es la dedicación a la Radiodifusión, Difusión Televisiva.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías, las Normas de Derecho Positivo Ecuatoriano que le fueren aplicables y por el Estatuto Social.

La compañía cuenta con una sede principal que está ubicada en la Ciudad de Guayaquil – Provincia del Guayas, en las calles Junín 444 entre Baquerizo Moreno y General Córdova, frente a patios de Celege, en el 2do piso oficina 2-A, y la sucursal en la ciudad de Salinas –Provincia de Santa Elena, en las calles Av. Carlos Espinoza Larrea Frente a TV-Cable, Entrada a José Luis Tamayo (Muey).

2. Resumen de las principales políticas contables

a) Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIFF PYMES de acuerdo a la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09)

b) Uso de Estimaciones y Juicios:

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan periódicamente. Los efectos de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

Específicamente, la información respecto de juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros adjuntos se describe en las siguientes notas:

> Propiedad, Planta y Equipo: al cierre de cada año se evalúa las vidas Útiles.

c) Activos y Pasivos Financieros

Efectivo y Equivalentes del Efectivo.- corresponde al efectivo disponible y depósitos a las vista en bancos.

Cuentas por cobrar.- representados en el Estado de Situación Financiera como cuentas por cobrar a clientes relacionados que dan derecho a pagos fijo.

Otros Pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores locales, compañías relacionadas y otros cuentas por pagar).

d) Reconocimiento de Ingresos

Las ventas por los servicios de Difusión Televisiva se registran sobre el método del devengado.

e) Impuesto a la Renta

Está compuesto por el impuesto corriente y diferido los cuales son reconocidos en resultados, excepto que se relaciones con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable.

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones emitido en el 2010, reformó la tarifa del impuesto a la renta al 22% para las sociedades, el que se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 la tarifa fue del 24%, para el 2012 es del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

1. Administración de Riesgo Financiero

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de crédito

Riesgo de liquidez

a) Ambiente de Administración de Riesgos

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquellos riesgos que pudiera enfrentar la Compañía, determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuados.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de la pérdida financiera que podría enfrentar la Compañía si un grupo importante de clientes o las contrapartes en un instrumento financiero no cumplen con las obligaciones pactadas.

Cuentas y documentos por cobrar

El riesgo es controlado por la aplicación de controles que le permite conocer a la empresa que cliente no ha cancelado su deuda por más de 30 días, en el caso del saldo del año 2012, se realizaron ajustes por pérdida en cartera no recuperada, por cual se realizaron cambios en la política de créditos, la cual consiste en analizar y hacer seguimiento a los clientes de la compañía.

c) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se refiere al riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, los cuales son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es la obtención y disgregación de los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando venzan.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de un mes.

f) Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener el mínimo de capital social, sin embargo cuenta con una proporción importante de dinero para oporte para futuras capitalizaciones. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas.

2. Activos Por Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 se detallan como sigue:

= Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA) \$ 193,32
Crédito Tributario a favor de la Empresa (I.R.) \$ 386,25
Total \$ 579,57

Nota # 1010501

Nota # 1010502

Nota # 10105

3. Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento de Propiedad, Planta y equipo al 31 de diciembre del 2012, en US Dólares, es como sigue: **\$ 2.137,18**

Muebles y Enseres	\$ 291,39	Nota # 1020105
Equipos de Computación	\$ 6.637,04	Nota # 1020108
Otros Propiedades, Planta y Equipo	\$ 2.697,23	Nota # 1020110

El cargo a resultados por depreciación de los muebles y equipos fue de:
(US\$ \$ 7.688,48) Nota # 1020112

4. Documentos y Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2012 las cuentas por cobrar se detallan como sigue:

2012

Clientes	\$ 16.085,01	Nota #1020603
----------	--------------	---------------

5. Cuentas por pagar

El detalle de la cuenta por pagar, al 31 de diciembre del 2012, es como sigue: **\$ 2.612,72**

Cuentas y documentos por pagar Locales	\$ 1.347,64	Nota # 2010301
Cuentas y documentos por pagar Locales	\$ 1.265,08	Nota # 2020201

6. Patrimonio Neto.-

El detalle de la cuenta Patrimonio Neto, al 31 de diciembre del 2012, es como sigue: **\$ 16.908,86**

Capital suscrito o asignado	\$ 1.000,00	Nota # 30101
Ganancias Acumuladas	\$14.112,45	Nota # 30601
Ganancia neta del periodo	\$ 1.796,41	Nota # 30701

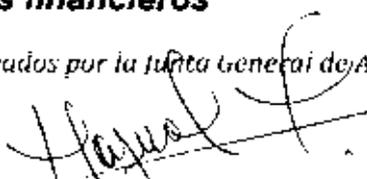
7.- Estado de Resultado Integral.-

El movimiento de Ventas por Prestación de Servicios y gastos al 31 de diciembre del 2012, en US Dólares, es como sigue:

Prestación de Servicios	\$ 18.509,45	Nota # 4102
(-) menos Gastos:		
Sueldos Salarios y demás Remuneraciones.	\$ 854,75	Nota # 520101
Por gastos de venta		
Sueldos Salarios y demás Remuneraciones.	\$ 1.890,00	Nota # 520201
Por gastos administrativos		
Aportes a la Seguridad Social (incluido F.R.)	\$ 702,14	Nota # 520202
Depreciaciones - Propiedad Planta y Equipo	\$ 1.143,84	Nota # 52022101
Amortizaciones - Intangibles	\$ 150,00	Nota # 52022201
Otros gastos de ventas	\$ 1.375,20	Nota # 520128
Otros gastos Administrativos	\$10.597,11	Nota # 520228
Total de Gastos	\$16.713,04	Nota # 52

8. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 15 de Febrero del 2013.


CBA. JAIME YAGUAL MOSQUERA
REG. 048277
Contador