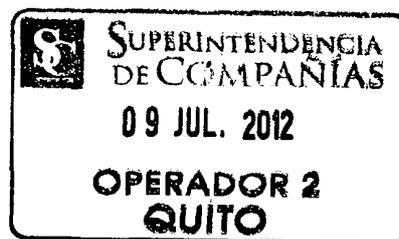


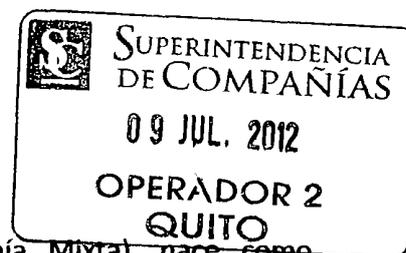
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



INFORME FINANCIERO

TELEVISION ESMERALDEÑA COMPAÑÍA DE ECONOMIA MIXTA TESEM

PERIODO ECONOMICO 2011



- **RESEÑA HISTORICA**

T.E.C.E.M. (Televisión Esmeraldeña Compañía de Economía Mixta), nace como proyecto en el año de 1971, a cargo del Señor Héctor Endara Endara y es inaugurado el 05 de agosto de 1972, con un capital de Cinco Millones de Sucres, siendo sus accionistas el Señor Héctor Endara, el Consejo Cantonal, el Consejo Provincial y 4 personas particulares como accionistas minoritarias.

Sus instalaciones están ubicadas en el sector de las Palmas, barrió "El Panecillo"; desde su creación ha ocupado un lugar muy importante dentro de los medios de comunicación de esta Provincia, cabe señalar que somos los pioneros en la ciudad de Esmeraldas en informar de manera veraz y con transparencia a la ciudadanía.

- **MISIÒN**

Satisfacer las necesidades de entretenimiento e información de nuestra audiencia, cumpliendo a la vez con nuestras exigencias de rentabilidad a través de los más altos estándares de calidad, creatividad y responsabilidad social.

Somos una empresa televisiva con 39 años al servicio de la comunidad esmeraldeña. Líderes en producción noticiosa y de entretenimiento familiar, con la misión de ofrecer una programación variada, a través de altos estándares de calidad.

- **VISIÒN**

Ser la empresa de comunicación de preferencia de la comunidad esmeraldeña, manteniendo el liderazgo en producción, realizando un desarrollo continuo del recurso humano y actualizando nuestra tecnología para posicionarnos en el mercado nacional.

- **INTRODUCCIÒN**

Debido a que el Ecuador decidió adoptar las NIIF a partir del 01 de Enero del 2009, según resolución de la Superintendencia de Compañía, mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 348.

Normas Internacionales de Información Financiera es un solo conjunto de normas mundiales permita a los inversionistas en cualquier punto del planeta beneficiarse de una comparabilidad y una consistencia de alta calidad en informes financieros."

Al implementarse las NIIF permitirá a los contadores el aplicar juicios profesionales, antes que simplemente seguir reglas.

Además la Conversión a las NIIF provee la oportunidad de evaluar y re alinear los sistemas y mejorar los controles internos.

Los estados financieros preparados bajo NIIF, necesariamente reflejarán en forma más razonable, la realidad económica de los negocios o de cualquier entidad.

Lo anterior se ratifica por cuanto los estados financieros bajo NIIF, involucran varios términos que deben ser aplicados, tales como:

- ✓ Valor justo
- ✓ Valor presente
- ✓ Valor razonable
- ✓ Deterioro, etcétera.

• ASPECTOS GENERALES

5.1 OBJETIVO

El presente informe presenta un análisis del movimiento económico de la empresa en base a la información que se presenta en los estados financieros y en el movimiento de las cuentas que lo integran.

5.2 ALCANCE

Se presenta la evaluación contable al 31 de diciembre del 2011, con el objetivo de verificar los movimientos económicos de la entidad.

5.3 PERIODO EVALUADO

Se realizó la evaluación correspondiente al período cortado al 31 de diciembre del 2011

5.4 IDENTIFICACION DE LAS FUENTES DE INFORMACIÓN

Las fuentes de información son:

- Los Estados Financieros

Estado de Resultado

Balance General

6. BALANCE GENERAL

A continuación se presenta el balance general:

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 TELEVISION ESMERALDEÑA COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA RUC: 0890048242001

ACTIVO			<u><u>60,451.23</u></u>
ACTIVOS CORRIENTES			<u>25,011.16</u>
CAJA		7,837.50	
BANCOS		5,424.34	
CUENTA POR COBRAR	12,367.71	11,749.32	
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	618.39		
ACTIVOS FIJOS			<u>35,440.07</u>
MUEBLES Y ENSERES	1,359.52	1,223.57	
DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENESERES	135.95		
EQUIPOS INFORMATICOS	21,298.85	7,726.15	
DEPRECIACION DE EQUIPOS INFORMATICOS	13,572.70		
EDIFICIO	39,600.00	11,880.00	
DEPRECIACION DE EDIFICIO	27,720.00		
TERRENO	4,562.12	4,562.12	
EQUIPOS DE TELECOMUNICACION	100,481.94	10,048.23	
DEPRECIACION DE EQUIPO TV	90,433.71		
PASIVO			<u>47,827.11</u> <u>47,827.11</u>
PASIVO CORRIENTE		25,192.27	
PROVEEDORES	5,715.67		
OBLIGACIONES BANCARIAS	-		
OBLIGACIONES AL IESS	8,703.01		
OBLIGACIONES TRABAJADORES	4,038.23		
OBLIGACIONES SRI	6,735.36		
PASIVO A LARGO PLAZO		22,634.84	
OTRAS CUENTA POR PAGAR	22,634.84		
CAPITAL			<u>12,624.12</u>
CAPITAL SUSCRITO	800.00		
CAPITALIZACION	4,895.20		
RESERVA LEGAL	56.20		
OTRAS RESERVAS	2,531.00		
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANT.	831.11		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	3,510.61		
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO			<u><u>60,451.23</u></u>

Rosa Demera M.

REPRESENTANTE LEGAL

Rosa Demera

C.I. 0800389107

Ing. Sujey Solano H.

CONTADOR

Ing. Sujey Solano H.

RUC: 0802016642001

Las Palmas (B. El panecillo) Telf: 062 461 026 / 062 460 946

P.O. Box 108 / Esmeraldas - Ecuador / telecostia6tv@yahoo.com / www.telecostiatv.com

ANALISIS DEL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

En el período económico 2011, hubo mayor liquidez con relación al año anterior lo que permitió poder convertir los activos los líquidos y obtener disponible para hacer frente a los vencimientos a corto plazo, esto evidencia que ha existido una mejor gestión administrativa financiera, que se reflejaron en el incremento de las ventas en relación al año anterior.

Las Cuentas por Cobrar se incrementaron en relación al año anterior, debido a que se otorgaron mayores créditos de las ventas.

En cuanto a los Activos Fijos, han sido depreciados con el objetivo de mostrar la menor utilidad de un activo, pero no la disminución de su valor de mercado. La depreciación solamente redujo el valor de las cuentas de activos fijos, pero no reduce las cuentas de Caja o cuentas bancarias, ni afectado los flujos de fondos.

En lo que respecta a los Pasivos, se observa que ha existido un aumento en relación al año 2010, debido que se contrajeron mayor deuda con los proveedores, además está pendiente por cancelar al IESS el aporte patronal de los empleados.

Las Obligaciones por pagar a trabajadores disminuyeron en relación al año anterior, en este rubro se tienen pendiente las utilidades por pagar a los trabajadores.

Además dentro de los pasivos está pendiente las obligaciones por cancelar al SRI, ya que recién en el mes de Enero/12 se cancelo los valores adeudos de los meses de Septiembre/11 hasta Diciembre/11.

7. BALANCE DE RESULTADO

El Balance de resultado presenta los siguientes valores:

BALANCE DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 TELEVISION ESMERALDEÑA COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA RUC: 0890048242001

VENTAS		138,643.45
VENTAS TARIFA 12%	138,643.45	
VENTAS TARIFA 0%	-	
UTILIDAD BRUTA		138,643.45
GTOS. OPERACIONALES		134,513.32
SUELDOS Y SALARIOS	39,460.93	
BENEFICIOS SOCIALES IESS	6,975.98	
HONORARIOS PROFESIONALES	9,053.78	
SUMINISTROS Y MATERIALES	11,257.26	
MOVILIZACION	1,512.00	
DEPRECIACION ACTIVO FIJOS	3,271.41	
OTROS SERVICIOS	19,994.73	
AGUA, LUZ, TELEFONO	42,123.21	
COMISIONES BANCARIAS	864.02	
UTILIDAD ANTES DE IMP. Y PART. TRAB		4,130.13
PARTICIPACION TRABAJADORES 15%		619.52
IMPUESTO A LA RENTA 24%		842.55
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		2,668.06



REPRESENTANTE LEGAL

Rosa Demera
C.I.0800399107



CONTADOR

Ing. Sujei Solano H.
RUC:0802016642001

ANALISIS DEL BALANCE DE RESULTADOS

En el año 2011 las ventas aumentaron debido a que en este año se incrementaron estrategias de ventas por parte de los directivos, lo que se reflejo en la facturación de ventas con tarifa 12%.

A pesar de los gastos incurridos por la empresa, como son los gastos administrativos sueldos, honorarios, adquisición de suministros se pudo generar utilidad, aunque es un rubro menor al del año anterior.

Es importante destacar que el rubro impuesto a la renta obedece al movimiento económico que se genero en el ejercicio económico analizado, por las retenciones que se realizó por los servicios prestados a los clientes.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
TELEVISION ESMERALDEÑA COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA
RUC: 0890048242001

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Cobros en efectivo a clientes</i>		131,861.58
<i>Pagos en efectivo a proveedores y a empleados</i>		130,007.89
<i>Pagos a proveedores de bienes</i>	11,257.26	
<i>Pago a proveedores de servicios</i>	68,301.07	
<i>Pago a empleados</i>	50,449.56	
<i>Efectivo generado por las operaciones</i>		1,853.69
<i>Intereses pagados</i>		-
<i>Impuesto a las ganancias pagados</i>		842.55
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		1,011.14

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

<i>Negocio adquirido</i>		-
<i>Interes cobrado</i>		-
<i>Dividendos cobrados</i>		-
<i>Adquisición de Muebles, maquinarias y Equipos</i>		-
<i>Cobro por ventas de inmuebles</i>		-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-

Efectivo excedente para aplicar en actividades de financiamiento **1,011.14**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

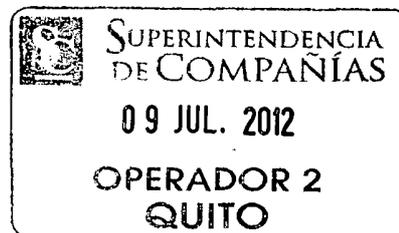
<i>Aporte en efectivo por aumento de capital</i>		-
<i>Financiamiento por emisión de títulos valores</i>		-
<i>Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad</i>		-
<i>Financiamiento por préstamo a largo plazo</i>		6,776.58
<i>Pagos de Préstamos</i>		-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		6,776.58

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL

<i>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalente</i>	7,787.72
<i>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</i>	5,474.12
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	13,261.84

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
TELEVISION ESMERALDEÑA COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA
RUC: 0890048242001

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15%	4,130.13
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	
Ajuste por deterioro	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS	(3,118.99)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar	6,893.59
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0
(Incremento) disminución en otros activos	0
Incremento disminución en cuentas por pagar	14,384.08
incremento disminución en otros pasivos	(24,396.66)
FLUJO DE EFECTIVOS NETOS PRECEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,011.14



8. RECOMENDACIONES

Se recomienda a los directivos del canal, tomar en cuenta lo siguiente con la finalidad de normar las actividades financieras, en busca de la calidad y eficiencia para el desarrollo de esta institución.

- ✓ Destinar fondos mensuales que les permitan cumplir con las obligaciones tributarias de acuerdo a los plazos establecidos por el SRI, a fin de evitar moras y multas que incrementen los valores a cancelar.
- ✓ Establecer estrategias de venta para de esta forma incrementar sus ventas y obtener liquidez para cubrir las obligaciones a corto plazo.
- ✓ Continuar con la aplicación de las NIIF en la empresa.
- ✓ Adquirir un software contable para mejorar la organización financiera, que le permita obtener información contable en el momento oportuno.
- ✓ Cumplir con las obligaciones por pagar al IESS, a fin de evitar el pago de mora.


 Ing. Sujey Soiano H.

CONTADORA