

RadioTarqui C. Ltda.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2012 y 2011

RadioTarqui C. Ltda.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2012 y 2011
Índice del Contenido

Estado del Resultado Integral

Estado de Situación Financiera

Estado de Flujos de Efectivo

Estado de Cambios en el Patrimonio

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros

RADIOTARQUI C. LTDA.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

1. Información general

RADIOTARQUI C. LTDA. (la Compañía) es una compañía de responsabilidad limitada radicada en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, en el Ecuador. El domicilio de su sede social y principal centro del negocio es la avenida De los Shyris N35-71 y Suecia. Su número de RUC es 1790442071001 y su Expediente es el 17071.

Sus actividades principales son la producción de programas de radio y televisión, la prestación de servicios de asesoría de mercadeo en todas sus fases, venta de servicios publicitarios y comercialización de productos de toda índole.

La Compañía se constituyó el 05 de octubre de 1979 y su plazo social finaliza el 05 de octubre de 2029.

2. Bases de elaboración y políticas contables

Estos estados financieros separados se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)*¹ emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)² y en cumplimiento de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de fecha 11 de octubre de 2011, artículo décimo primero, emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los estados financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América – US \$.

Este período corresponde al período de aplicación de las NIIF para las PYMES siendo la fecha de transición el 01-Ene-2012 y la fecha de adopción el 01-Ene-2011.

Participación controladora

La Compañía es una subsidiaria de Más Comunicación y MasBTL Cía. Ltda. que mantiene una participación controladora desde el 01 de septiembre de 2012.

No se han consolidado los estados financieros de la subsidiaria con la controladora por cuanto se espera la fusión por absorción de la subsidiaria por parte de la controladora en una única entidad durante el año 2013; y, de conformidad con la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11-007 de fecha 09 de septiembre de 2011, artículo quinto.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de servicios se reconocen cuando el cliente contrata el servicio y se ha prestado completamente el servicio contratado.

¹ Sección 3, párrafo 3.3.

² International Accounting Standards Board, por sus siglas en inglés.

(Continúa)

RADIOTARQUI C. LTDA.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

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 cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Impuesto a las ganancias

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

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año y en el cálculo del anticipo de impuesto a la renta determinado en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

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 espere que 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 periodo.

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.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

(Continúa)

RADIOTARQUI C. LTDA.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

Tipo de Activo (vida útil)	Años	Porcentaje Anual
Vehículos	5	20.00%
Muebles y enseres	10	10.00%
Equipo de computación	3	33.33%
Equipo de oficina	10	10.00%
Equipos diversos	10	10.00%

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.

La política de capitalización de propiedad, planta y equipo se aplica a activos en su conjunto con valores superiores a US \$500.00.

Activos intangibles

Los activos intangibles se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizarán a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas 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. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al 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.

(Continúa)

RADIOTARQUI C. LTDA.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

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 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.

Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a Dólares de los Estados Unidos de América (US \$) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Beneficios a los empleados

Los beneficios a corto plazo a los empleados están relacionados con lo que determina el Código del Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: sueldos, aportaciones a la seguridad social, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones y participación laboral en las utilidades de la empresa.

Los beneficios post empleo están relacionados con lo que determina el Código del Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: pensión por jubilación patronal. Todas las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el período en el que se producen en resultados.

Otros beneficios a largo plazo para los empleados están relacionados con lo que determina el Código del Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: días adicionales de vacaciones a partir del quinto año de servicio.

Los beneficios por terminación del contrato de trabajo están relacionados con lo que determina el Código del Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

Todo el personal a tiempo completo y tiempo parcial de la nómina está cubierto por el programa de beneficios a los empleados a excepción de los administradores (Gerente General y Presidente) quienes no participan de: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, participación laboral en las utilidades de la empresa, días adicionales de vacaciones, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

(Continúa)

RADIOTARQUI C. LTDA.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por largos periodos de servicio a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

3. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación

Pagos por largos periodos de servicio

Al determinar el pasivo para los pagos por largos periodos de servicio, la gerencia con ayuda de un consultor independiente debe hacer una estimación de los incrementos de los sueldos durante los siguientes cinco años, la tasa de descuento para los siguientes cinco años a utilizar para calcular el valor presente y el número de empleados que se espera que abandonen la entidad antes de recibir los beneficios.

4. Restricción al pago de dividendos

Según los términos de la Ley de Compañías de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

Los resultados acumulados incluyen el efecto de la adopción por primera vez a la NIIF para las PYMES por un total de US \$ - 1,715.53.

5. Ingresos de actividades ordinarias

Un detalle de los ingresos por actividades ordinarias por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	2012 (US \$)	2011 (US \$)
Ingresos por ventas	\$ 173,461.57	\$ 349,765.77
Deportes	\$ 7,291.32	
Horario rotativo	\$ 18,912.47	
Informativo	\$ 17,722.00	
Otros ingresos de actividades ordinarias	\$ 357.71	
	\$ 217,745.07	\$ 349,765.77

6. Otros gastos

Otros gastos incluyen gastos no deducibles fiscalmente incurridos en el período. El rubro más importante es el que corresponde a multas e intereses por US \$ 1,180.85.

(Continúa)

RADIOTARQUI C. LTDA.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

7. Gasto participación laboral en las utilidades

El gasto de la participación laboral en las utilidades de la empresa a los trabajadores se reconoce cuando existe utilidad antes de impuestos. En el caso de la Compañía para el año que termina al 31 de diciembre del 2012 se reporta una pérdida, lo que determina la no existencia de este gasto.

El siguiente cuadro muestra un resumen del gasto de participación laboral en las utilidades de la compañía por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012 (US \$)	2011 (US \$)
Gasto participación laboral en las utilidades	\$ -	\$ -
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

8. Gasto por impuesto a la renta

El siguiente cuadro muestra un resumen de los gastos por impuesto a la renta por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012 (US \$)	2011 (US \$)
Impuesto corriente	\$ (3,071.72)	\$ -
Impuesto diferido	\$ -	\$ -
	<u>\$ (3,071.72)</u>	<u>\$ -</u>

Mediante Circular del Servicio de Rentas Internas (SRI) número NAC-DGECCGC12-00009 de 24 de mayo de 2012 dio a conocer a los contribuyentes que los gastos no deducibles considerados para la declaración de impuesto a la renta no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros. En consideración a esta Circular la Compañía considera que las diferencias temporales que dieron inicio al activo por impuesto diferido ya no existen y se han convertido en diferencias definitivas; razón por la cual, en el año 2012 ya no se reconocen impuestos diferidos.

Para el año 2012 el impuesto a las renta se calcula, para sociedades, con una tarifa del 23% sobre las ganancias (base imponible gravada). Mientras que para el año 2013 y siguientes la tarifa se ha fijado en el 22% sobre las ganancias (base imponible gravada).³

El gasto de US \$ 3,071.72 por impuesto a la renta del año 2012 (US \$ 0.00 en 2011) difiere del importe que resultaría de aplicar la tasa impositiva (23% en 2012 y 24% en 2011) a la ganancia antes de impuestos porque, según la legislación fiscal del Ecuador, algunos gastos que se reconocen en la medición de la ganancia antes de impuestos no son deducibles fiscalmente (ver nota 6).

³ Cfr. artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Disposición Transitoria Primera del Código de la Producción (RO-S 351 de 29-Dic-2010).

(Continúa)

RADIOTARQUI C. LTDA.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

Adicionalmente la legislación Ecuatoriana contempla el pago de un *anticipo* a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente (2012) que para el caso de la Compañía corresponde a un valor equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros del año 2011:

0.2%	Del patrimonio total	US \$	1.75
0.2%	Del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta	US \$	774.92
0.4%	Del activo total	US \$	895.99
0.4%	Del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta	US \$	1,399.06
		US \$	3,071.72

Al valor del anticipo determinado se restan las retenciones de impuesto a la renta realizadas a la Compañía durante el año 2011 (US \$ 0.00) y el saldo se paga a la administración tributaria.

La legislación ecuatoriana establece que el *anticipo* corre con cargo al impuesto a la renta del ejercicio corriente (2012), es decir origina crédito tributario, pero únicamente en la parte que no exceda al impuesto a la renta causado.

Cuando el impuesto a la renta causado, en base a la tarifa establecida para sociedades (2012 US \$ 0.00 y 2011 US \$ 0.00) es menor que el anticipo calculado (2012 US \$ 3,071.72), el pago de *anticipo* se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta y es el que se considera para la liquidación del impuesto.⁴

En resumen, para el año 2012 como la compañía presenta pérdidas; y por lo tanto, el valor del gasto de impuesto a la renta corresponde a US \$ 3,071.72.

Luego de la conciliación la pérdida tributaria del ejercicio 2012 asciende a US \$ 7,437.64.

9. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento corresponden a una póliza de inversión en Banco Pichincha por US \$ 15,000.00 que fue cedida con todos sus derechos a favor de RadioTarqui C. Ltda. en octubre de 2012 por parte del socio mayoritario. Se registró en el patrimonio como aporte de socios a futuras capitalizaciones.

10. Activos por impuestos corrientes

El siguiente cuadro muestra un resumen de los activos por impuestos corrientes por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

⁴ Cfr. artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y artículos del 76 al 80 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

(Continúa)

RADIOTARQUI C. LTDA.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

	2012 (US \$)	2011 (US \$)
Credito Tributario a favor de la empresa (IVA)		
IVA Crédito Tributario	\$ 86.00	\$ -
Credito Tributario a favor de la empresa (IR)		
Retenciones en la FUENTE recibidas IR	\$ 8,701.68	\$ -
Anticipo de Impuesto a la Renta	\$ -	\$ -
	<u>\$ 8,787.68</u>	<u>\$ -</u>

11. Propiedades, planta y equipo

Un detalle de la propiedad, planta y equipo por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012 se muestra en el siguiente cuadro:

Propiedad, Planta y Equipo	Muebles y Enseres (US \$)	Maquinaria y Equipo (US \$)	Equipo de Computación (US \$)	Vehículos (US \$)	TOTAL (US \$)
Costo					
1 de enero de 2012	\$ 34,540.41	\$ 34,823.42	\$ 22,759.16	\$ 55,288.49	\$ 147,411.48
Adiciones					\$ -
Disposiciones	\$ (34,540.41)		\$ (22,759.16)	\$ (55,288.49)	\$ (112,588.06)
31 de diciembre de 2012	<u>\$ -</u>	<u>\$ 34,823.42</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 34,823.42</u>
Depreciación acumulada y deterioros de valor acumulados					
1 de enero de 2012	\$ 34,540.41	\$ 16,304.83	\$ 22,759.16	\$ 55,288.49	\$ 128,892.89
Depreciación anual		\$ 970.60			\$ 970.60
Deterioro del valor					\$ -
Menos depreciación acumulada de los activos dispuestos	\$ (34,540.41)		\$ (22,759.16)	\$ (55,288.49)	\$ (112,588.06)
31 de diciembre de 2012	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,275.43</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,275.43</u>
Importe en libros					
31 de diciembre de 2012	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,547.99</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,547.99</u>

(Continúa)

RADIOTARQUI C. LTDA.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

12. Acreedores comerciales

El importe de acreedores comerciales al 31 de diciembre de 2012 incluye a proveedores locales y proveedores del exterior, ambos denominados en US dólares, un resumen por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	2012 (US \$)	2011 (US \$)
Proveedores locales	\$ 640.05	\$ 190,986.21
Proveedores del exterior	\$ -	\$ 14,169.21
	\$ 640.05	\$ 205,155.42

13. Impuestos corrientes por pagar

El siguiente cuadro muestra un detalle de los impuestos corrientes por pagar por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012 (US \$)	2011 (US \$)
Retención Impuesto a la Renta por Pagar	\$ 29.92	\$ -
Retención IVA por Pagar	\$ 44.88	\$ -
Impuesto a la Renta por Pagar	\$ -	\$ -
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	\$ -	\$ -
Obligaciones con el IESS	\$ -	\$ -
	\$ 74.80	\$ -

14. Cuentas por pagar accionistas, directores y gerentes

El siguiente cuadro muestra un detalle de las cuentas por pagar a accionistas, directores y gerentes por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012 (US \$)	2011 (US \$)
Cuentas por pagar Accionistas - Socios, Directores y Gerentes	\$ 13,031.14	\$ -
	\$ 13,031.14	\$ -

(Continúa)

RADIOTARQUI C. LTDA.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

15. Capital en acciones

Los saldos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 de US \$ 2,842.00 comprenden un capital suscrito y pagado de US \$ 2,842.00 dividido en dos mil ochocientos cuarenta y dos participaciones sociales iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar nominal cada una.

16. Pasivos contingentes

Al 31 de diciembre de 2012 la administración de la Compañía no ha identificado ningún inconveniente que pudiera considerarse como pasivo contingente en la Compañía.

17. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de aprobación de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no se hayan revelado en los mismos.

18. Transacciones entre partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2012 la Compañía mantiene transacciones con su controladora Más Comunicación y MasBTL Cía. Ltda., las mismas que se consideran transacciones entre partes relacionadas para efectos de la NIIF para las PYMES.

Las transacciones efectuadas corresponden a la venta de servicios por US \$ 50,755.75. Transacciones realizadas a precios de mercado que la Compañía maneja con sus clientes habituales y no se realizan descuentos. Al 31 de diciembre de 2012 no se tienen saldos por cobrar.

19. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Gerencia General y autorizados para su publicación el 15 de febrero de 2013.

* * * * *