

MUVESA C.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

MUVESA C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

INDICE

	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3-4
Balance general	5
Estado de resultados	6
Estado del Evolución Patrimonio	7
Estado de Flujos de efectivo	8-9
Notas a los Estados Financieros	10-19



SANCHEZ & SANCHEZ

AUDITORES Y CONSULTORES CIA. LTDA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

MUVESA C.A.

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **MUVESA C.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con la Norma de Información Financiera para Pymes, que difiere en algunos aspectos de las Normas de Información Financiera completas. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



SANCHEZ & SANCHEZ

AUDITORES Y CONSULTORES CIA. LTDA

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MUVESA C.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con las normas y prácticas contables autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador, en este caso bajo la determinación de la Norma de Información Financiera para Pymes, que difiere en algunos aspectos de las Normas de Información Financiera completas.

Asuntos de énfasis

7. La compañía no consideró materialmente importante aplicar ajustes NIIFs para el ejercicio fiscal 2012, a aquellas partidas como cuentas por cobrar, propiedad planta y equipo, debido a que las mismas mostraban valores razonables al final del ejercicio económico.

Sánchez & Sánchez
SC-RNAE No. 134

Quito, Abril de 2013

Angélica Rivera
Apoderada

Matrícula No.24.389

MUVESA C.A.
BALANCE GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

	<u>NOTAS</u>	2012	2011
		(dólares)	
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		37.242,76	62.724,61
Cuentas por cobrar	2	267.633,68	236.626,58
Otras cuentas por cobrar	2	88.329,84	76.109,23
Gastos anticipados		<u> </u>	<u>1.191,22</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		393.206,28	376.651,64
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQU	3	61.307,11	70.168,57
ACTIVO DIFERIDO	4	72.852,46	109.999,24
OTROS ACTIVOS		<u>700.000,00</u>	<u>700.000,00</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1.227.365,85</u>	<u>1.256.819,45</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar		11.452,48	19.600,74
Gastos acumulados por pagar		<u>7.962,11</u>	<u>4.515,32</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		19.414,59	24.116,06
PASIVO LARGO PLAZO:	5	700.000,00	700.000,00
PASIVO DIFERIDO		19.048,76	
<u>PATRIMONIO:</u>			
Capital Pagado	6	800,00	800,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		60.000,00	60.000,00
Reserva Legal		1.380,29	1.380,29
Reserva por valuación	7	619.785,00	619.785,00
Resultados adopción Niifs primera vez		(59.368,73)	
Resultados acumulados		<u>(133.694,06)</u>	<u>(149.261,90)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>488.902,50</u>	<u>532.703,39</u>
TOTAL		<u>1.227.365,85</u>	<u>1.256.819,45</u>

Ver notas a los estados financieros

MUVESA C.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

	<u>NOTAS</u>	2012	2011
INGRESOS:		(dólares)	
Ingresos por Publicidad		653.027,88	593.289,49
COSTOS Y GASTOS:			
Gastos administrativos		207.170,23	147.756,09
Gastos operacionales		355.295,63	359.361,74
Otros gastos		74.464,28	76.747,60
Otros ingresos			(2,00)
		<u>636.930,14</u>	<u>583.867,43</u>
Gastos financieros		<u>813,90</u>	<u>704,01</u>
Utilidad/ pérdida del ejercicio		15.283,84	8.718,05
15% Participación Laboral		2.292,58	1.307,71
23 / 24% Impuesto a la Renta	8	11.452,48	19.600,74
UTILIDAD/ PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>1.538,78</u>	<u>(12.190,40)</u>

Ver notas a los estados financieros

MIUTESA C.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2012

	Capital Pagado	Aportes Primas Capitalizaciones	Reserva por Valoración	Reserva Legal	Reservas Adopción Nifp	Reservados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800,00	60.000,00	619.785,80	1.380,29	(648,90)	(135.483,43)	946.481,86
Ajustes						11.988,071	11.988,071
Pérdida del ejercicio						(12.190,40)	(12.190,40)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800,00	60.000,00	619.785,80	1.380,29		(149.285,90)	932.703,29
Ajustes						14.029,1	14.029,06
Ajustes Adopción Nifp primera vez					(59.368,73)		(59.368,73)
Utilidad del ejercicio						1.538,28	1.538,28
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800,00	60.000,00	619.785,80	1.380,29	(59.368,73)	(137.699,00)	488.902,50

V. E. gerente de la sociedad

GERENTE

CONSEJERO

MUVESA C.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**

	2012	2011
	(dólares)	
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	554.469,77	637.970,92
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(579.137,72)	(513.763,23)
Otros ingresos		(2,00)
Intereses pagados por préstamos	(813,90)	(704,01)
Efectivo neto utilizado/provisto en por/ en las actividades de operación	(25.481,85)	123.501,68
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Aumento en propiedad, planta y equipo		
Disminución en propiedad, planta y equipo		
Efectivo neto utilizado/provisto en las actividades de inversión	0,00	0,00
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Aumento /dismuciones en obligaciones a corto plazo		(60.777,07)
Efectivo neto provisto/ utilizado por las actividades de financiamiento	0,00	(60.777,07)
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Aumento/Disminución neto del efectivo y sus equivalentes	(25.481,85)	62.724,61
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	62.724,61	0,00
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	37.242,76	62.724,61

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**

	2012	2011
	(dólares)	
Utilidad Neta	15.283,84	8.718,05

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD
 CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE
 OPERACIÓN:**

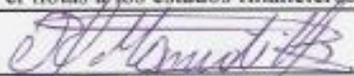
Amortizaciones	54.999,96	54.999,96
Depreciación	74.464,28	76.747,60
	<hr/>	<hr/>
	144.748,08	140.465,61

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN:

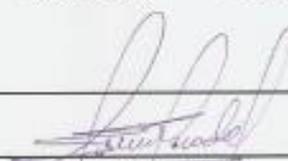
Cuentas por cobrar	(110.778,72)	(9.131,55)
Gastos acumulados	3.446,79	399,85
Gastos anticipados	1.356,22	(12,89)
Cuentas por pagar	(64.254,22)	(8.219,34)
	<hr/>	<hr/>
	(170.229,93)	(16.963,93)

EFFECTIVO NETO UTILIZADO/ PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(25.481,85)	123.501,68
--	--------------------	-------------------

Ver notas a los estados financieros



 GERENTE



 CONTADOR

MUVESA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en dólares)

CONSTITUCION Y OBJETO

La Compañía Muvesa C.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Dr. Gonzalo Román Chacón, Notario Décimo Sexto del Cantón Quito, el diecinueve de abril de mil novecientos noventa y tres e Inscrita en el Registro Mercantil el 04 de abril del mismo año.

La Compañía MUVESA C.A. se dedicará a negocios relativos al funcionamiento de estaciones de radio y televisión; a cinematografía; publicidad, mercadeo y venta de servicios. Para el cumplimiento de su objeto la Compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos permitidos por Ley, que se relacionen con el fin social y sean convenientes o necesarios para su realización, sin perjuicio de lo dispuesto por otras leyes la compañía no podrá dedicarse a ninguna de las actividades señaladas en el Art. 27 de la Ley de Regulación Económica y Control del Gasto Público, en concordancia con la Regulación Número veinte ochenta y tres de la Junta Monetaria de nueve de Septiembre de mil novecientos ochenta y tres..

1.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

1.1. Periodo contable.

Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 01 de enero de 2011, los cuales incluyen los saldos contables al inicio y final del año 2011 corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.

Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los cuales incluyen los resultados del año 2011 corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012. La Conciliación Patrimonial reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los cuales incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los cuales incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

1.2. Bases de preparación.

Los estados financieros de MUVESA C.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2012, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas en la preparación de los presentes estados financieros.

1.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

1.4. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

1.5. Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja y bancos.

1.6. Cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar se incluyen en deudores no relacionados con la compañía en el balance.

La Compañía se aplica de la siguiente forma:

Las políticas de cobro de la empresa son procedimientos que ésta sigue para cobrar sus cuentas por cobrar a su vencimiento. La efectividad de las políticas de cobro de la empresa se puede evaluar parcialmente examinando el nivel de estimación de cuentas incobrables.

Estimación de Cuentas Incobrables

Se establecerá de manera individual a los clientes que mantengan incobrabilidad y establecerá el porcentaje de aplicación de provisión incobrable.

Manera de Presentación de Información

Se presentará al proceso contable anualmente el listado de Clientes de dudoso cobro, con el porcentaje de incobrabilidad para la provisión de cuentas incobrable que corresponderá al 1% del saldo de la cartera.

1.7. Activos fijos.

Se denomina activos fijos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado con la normativa contable vigente.

El costo original de los activos fijos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de los activos fijos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

La vida útil para los activos fijos se ha estimado como sigue: La provisión para depreciación de los activos fijos se cargan a resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta sin valor residual: para el rubro de edificios e instalaciones se ha considerado una duración de 20 años, Vehículos 5 años, Muebles Enseres y Equipos y Estructuras 10 años, Equipos de Computación 3 años, Plásticos y mejoramiento de suelos 2 años.

1.8. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

1.9. Provisiones.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

1.10. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del

beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías.

1.11. Capital social.

Las participaciones se clasifican como parte del patrimonio neto.

1.12. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del bien cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

1.13. Costos de venta del bien.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la transferencia del bien.

1.14. Gastos de Administración y Ventas.

Los gastos de administración y ventas corresponden al pago Sueldos y Salarios, servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

1.15. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.

1.16. Estado de Flujo de efectivo.

Se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

1.17. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2012 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

1.18. Reclasificaciones.

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2010 y 01 de enero de 2011, han sido reclasificadas para efectos comparativos con el 31 de diciembre del 2011 y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF.

1.2. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

1.2.1 Factores de riesgo.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a posibles factores externos principalmente.

1.2.2 Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

1.2.3 Riesgo crediticio.

Los principales activos financieros de la Compañía son los saldos de caja y efectivo, deudores y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

1.4. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su activos fijos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

1.5. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

Un resumen de las notas a los Estados financieros a continuación:

2. CUENTAS POR COBRAR

		2012	2011
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, presenta lo siguiente:			(dólares)
Cientes	(1)	340.051,28	241.493,17
(-) Provisión Cuentas Incobrables		<u>(72.417,60)</u>	<u>(4.866,59)</u>
Total		<u>267.633,68</u>	<u>236.626,58</u>
Crédito Tributario		42.823,28	31.709,23
Otras cuentas por cobrar		<u>45.506,56</u>	<u>44.400,00</u>
Total		<u>88.329,84</u>	<u>76.109,23</u>

(1) Esta cuenta incluye los valores pendientes de cobro por servicios de publicidad.

3. ACTIVO FIJO, NETO

Durante el año 2012 y 2011, la cuenta activo fijo tuvo el siguiente movimiento:

	Saldo inicial al 31/12/2010	Adiciones	Retiros	Saldo final al 31/12/2011	Adiciones/ Retiros	Saldo final al 31/12/2012
				Dólares		
Edificios e instalaciones	75.070,15			75.070,15		75.070,15
Muebles y enseres	1.800,00		(1.800,00)	0,00		0,00
Equipos	193.250,75		(123.892,25)	70.158,50		70.158,50
Equipos de computación	14.254,93			14.254,93	1.225,00	15.479,93
Vehículos	40.188,57			40.188,57	(40.188,57)	0,00
Subtotal	324.564,40	0,00	(124.892,25)	199.672,15	(38.963,57)	160.708,58
Depreciación acumulada	(236.837,19)	(76.747,60)	184.081,21	(129.503,58)	30.102,11	(99.401,47)
Total	<u>87.727,21</u>	<u>(76.747,60)</u>	<u>59.188,96</u>	<u>70.168,57</u>	<u>(8.861,46)</u>	<u>61.307,11</u>

Durante este ejercicio contable se dieron de baja activos fijos, sin embargo en algunos rubros no se reversó el efecto de la depreciación acumulada, quedando en saldo negativo.

4. CARGOS DIFERIDOS:

La compañía mantiene la concesión de las frecuencias de la Radio y Televisión Costanera por un valor de US\$ 54,999.28

5. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO:

Esta constituida por la deuda contraída con Radio Hit S.A., por la compra de los activos y pasivos y cesión de acciones y participaciones por \$ 700,000.00, a quince años plazo.

6. CAPITAL PAGADO:

El capital social conformado de la siguiente manera:

	(Dólares)
Marcelo David Bonilla Sánchez	200,00
Luis Eduardo Tirado Lucas	200,00
Luis Fernando Valarezo Bustamante	200,00
Victor Hugo Chambay Chaguay	<u>200,00</u>
	<u>800,00</u>

1.2 PRIMERA APLICACIÓN DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PYMES.

Hasta el 31 de diciembre de 2011, la Compañía, ha preparado sus estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La Compañía adoptó las NIIF en forma integral a partir del ejercicio 2012, para lo cual se ha aplicado la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de la Normas Internacionales de información Financiera" en la determinación de los balances de apertura al 1º de enero de 2012, fecha de transición a las NIIF.

La aplicación de la NIIF 1 implica la aplicación retroactiva de todas las normas NIIF al 1º de enero de 2011, incluyendo ciertas excepciones obligatorias y exenciones opcionales definidas por la norma. Adicionalmente, la norma requiere la presentación de conciliaciones del patrimonio y los resultados entre las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) reportados públicamente y las NIIF de la apertura y ejercicio de transición.

Conciliaciones entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en el patrimonio y los resultados de la Compañía.

PATRIMONIO AL INICIO DEL PERIODO:	532,703.39
AJUSTES NIIF PRIMERA VEZ	(59,368.73)
PATRIMONIO AL FINAL DEL PERIODO	473,334.66

7. RESERVA POR VALUACIÓN:

En esta cuenta se registraron los ajustes provenientes de la valuación de la propiedad planta y equipo, que fueron adquiridos en la compra y venta de la compañía, por \$ 619,785.00, no hicieron la compensación de reservas contra resultados acumulados.

8. IMPUESTO A LA RENTA:

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la Renta se calcula a la tarifa del 23% aplicable a las utilidades gravables del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011 (24%). Los dividendos en efectivo se declaren o distribuyan a favor de los accionistas nacionales o extranjeros se encuentran gravados para Impuesto a la Renta.

Desde el ejercicio económico 2010, el pago del Anticipo de Impuesto a la Renta se convirtió en pago mínimo de impuesto a la renta.

8. IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

La conciliación tributaria al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, fue como sigue:

	2012	2011
	(Dólares)	
Utilidad/ Pérdida del ejercicio	15.283,84	8.718,05
(+) Gastos no deducibles	<u>36.802,13</u>	<u>74.259,39</u>
Base imponible	52.085,97	82.977,44
Participación Trabajadores	2.292,58	1.307,71
Impuesto a la Renta	11.452,48	19.600,74
Utilidad / Pérdida Neta	<u>1.538,78</u>	<u>(12.190,40)</u>

El movimiento del impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012	2011
	(Dólares)	
Saldo Inicial	11.452,48	19.600,74
Anticipo y retenciones impuesto a la renta	42.823,28	37.462,47
Saldo a favor	<u>(31.370,80)</u>	<u>(17.861,73)</u>

8. IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

La conciliación tributaria al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, fue como sigue:

	2012	2011
	(Dólares)	
Utilidad/ Pérdida del ejercicio	15.283,84	8.718,05
(+) Gastos no deducibles	<u>36.802,13</u>	<u>74.259,39</u>
Base imponible	52.085,97	82.977,44
Participación Trabajadores	2292,58	1307,71
Impuesto a la Renta	11.452,48	19.600,74
Utilidad / Pérdida Neta	<u>1.538,78</u>	<u>(12.190,40)</u>

El movimiento del impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012	2011
	(Dólares)	
Saldo Inicial	11.452,48	19.600,74
Anticipo y retenciones impuesto a la renta	42.823,28	37.462,47
Saldo a favor	<u>(31.370,80)</u>	<u>(17.861,73)</u>