



COMPañA TELEVISIÓN DEL PACÍFICO
TELEDOS S.A. GAMA TV

ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2011 y
2010

CON INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES



IBDO



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N27-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5
Quito - Ecuador
Código Postal: 17-13-5058 CC

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

S de Oquibre TDO y Malecón
Edificio La Previsora, Piso 25, Oficina 2505
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 09-01-3493

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Junta Directiva de
Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A. GAMA TV
Quito, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera clasificados de Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A. GAMA TV, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2010 y los correspondientes estados de resultados integrales por función, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo método directo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestras auditorías. Excepto por lo mencionado en los párrafos quinto y sexto, condujimos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A. GAMA TV, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A. GAMA TV. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

5. Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía mantiene una cuenta por cobrar con la señora Marilu Parra por US\$524,000 aproximadamente, sobre la cual no se nos proporcionó evidencia suficiente y competente que justifique su recuperabilidad. En razón de esta circunstancia no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
6. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Compañía mantiene registrado como parte de su propiedad planta y equipo al edificio y terreno de la ciudad de Quito, mismo que fue vendido en el año 2003 mediante escritura pública, cabe mencionar que dicho edificio está siendo utilizado por la Compañía. En razón de esta circunstancia no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Opinión

7. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno que pudieran haber sido determinados como necesarios si no hubieran existido las limitaciones mencionadas en los párrafos quinto y sexto, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A. GAMA TV, al 31 de diciembre de 2011, 2010 y al 1 de enero de 2010, los resultados integrales por función de sus operaciones, cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo método directo al 31 de diciembre de 2011 y 2010, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Énfasis

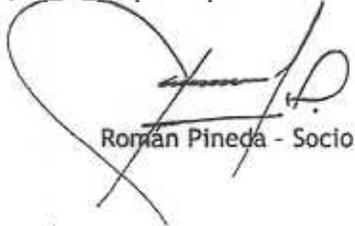
8. Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A. GAMA TV, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2011, en concordancia con lo estipulado en el artículo 1 de la citada resolución. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 adjuntos, son los primeros que Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A. GAMA TV, prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que se presenten en forma comparativa, de acuerdo a la NIIF 1. Consecuentemente, las cifras en este Informe al 31 de diciembre de 2010 y al 1 de enero de 2010 difieren de las aprobadas por los accionistas en el mencionado año, las cuales fueron preparadas de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y cuyo informe fue fechado en marzo 30 de 2011.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

9. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A. GAMA TV, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011, se emite por separado.



Septiembre 28, 2012
RNAE No. 193



Román Pineda - Socio

COMPAÑÍA TELEVISIÓN DEL PACÍFICO TELEDOS S.A.
GAMA TV
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

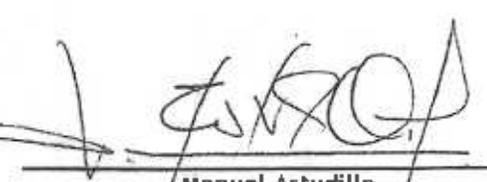
	Nota	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Activos:				
Activo corrientes:				
Efectivo	6	74,320	11,038	97,054
Activos financieros				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	9,055,739	10,422,783	7,958,868
Otras cuentas por cobrar	8	1,422,018	978,377	844,139
Provisión cuentas incobrables	9	(2,290,276)	(2,094,534)	(1,687,076)
Inventarios	10	174,217	264,232	169,221
Servicios y otros pagos anticipados	11	473,311	675,854	470,604
Activos por impuestos corrientes	12	114,398	93,418	259,175
Total activos corrientes		9,023,727	10,351,168	8,111,985
Activos no corrientes:				
Propiedades, planta y equipo	13	7,535,168	6,644,403	6,376,452
Propiedades de inversión	14	281,668	281,668	281,668
Activos intangibles	15	2,869,023	2,023,017	4,117,202
Activos por impuestos diferidos	28	1,718,030	2,198,737	1,632,493
Activos financieros no corrientes	16	45,501	72,086	113,583
Total activos no corrientes		12,449,390	11,219,911	12,521,398
Total Activos		21,473,117	21,571,079	20,633,383
Pasivos:				
Pasivos corrientes:				
Cuentas y documentos por pagar	17	7,335,347	6,615,497	6,019,991
Obligaciones con instituciones financieras	18	541,375	210,595	481,500
Otras obligaciones corrientes	19	1,176,487	1,420,786	1,122,642
Anticipos clientes	20	684,442	586,953	1,240,985
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	21	1,889,279	-	21,490
Otros pasivos corrientes	22	3,161,034	3,520,932	2,062,543
Total pasivos corrientes		14,787,964	12,354,763	10,949,151
Suman y pasan		14,787,964	12,354,763	10,949,151

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

COMPañIA TELEVISIóN DEL PACíFICO TELEDOS S.A.
GAMA TV
ESTADOS DE SITUACIóN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Nota	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
<i>Suman y vienen</i>		14,787,964	12,354,763	10,949,151
Pasivos no corrientes:				
Cuentas y documentos por pagar		2,704	2,704	858,748
Obligaciones con instituciones financieras no corrientes	23	92,032	160,563	3,020,324
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	24	1,116,158	1,116,158	1,116,158
Provisiones por beneficios a empleados	25	1,290,362	1,136,749	938,327
Ingresos diferidos	26	408,634	3,093,542	701,573
Otros pasivos no corrientes		-	-	82,725
Total pasivos no corrientes		2,909,890	5,509,716	6,717,855
Total Pasivos		17,697,854	17,864,479	17,667,006
Patrimonio neto				
Capital suscrito	29	1,000,000	1,000,000	1,000,000
Aportes de accionistas para futuras capitalizaciones	30	3,120,324	3,120,324	-
Reserva legal	31	286,549	286,549	276,412
Reserva de capital	31	5,623,205	5,623,205	5,623,205
Reservas facultativa y estatutaria	31	1,741	1,741	1,741
Resultados acumulados	32	(6,325,219)	(3,628,077)	(4,508,581)
Resultados del ejercicio		68,663	(2,697,142)	573,600
Total Patrimonio		3,775,263	3,706,600	2,966,377
Total Patrimonio y Pasivo		21,473,117	21,571,079	20,633,383


 Enrique Arosemena
 Gerente General


 Manuel Astudillo
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

COMPañÍA TELEVISIÓN DEL PACÍFICO TELEDOS S.A.

GAMA TV

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN

(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Nota	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Ingresos de actividades ordinarias	33	27,057,589	22,015,062
Costo de ventas y producción	34	18,061,598	18,574,612
Ganancia bruta		8,995,991	3,440,450
Otros ingresos	35	546,373	1,668,573
Gastos:			
Gasto de ventas	36	3,924,964	4,058,963
Gasto administrativos	37	4,441,014	3,881,928
Gastos financieros	38	247,423	107,793
Otros gastos	39	26,432	123,690
		8,639,833	8,172,374
Ganancia (pérdida) del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		902,531	(3,063,351)
Participación a trabajadores		135,380	45,211
Ganancia (pérdida) del ejercicio antes de impuestos		767,151	(3,108,562)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias	27	217,782	154,824
Impuestos diferidos	28	480,706	(566,244)
		698,488	(411,420)
Ganancia (pérdida) neta del ejercicio de operaciones continuas		68,663	(2,697,142)
Otros resultado Integral:			
Componentes del otro resultado integral			
Resultado integral total del año		68,663	(2,697,142)

Enrique Arosemena
Gerente General

Manuel Astudillo
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

COMPañA TELEVISIóN DEL PACíFICO TELEDOS S.A. GAMA TV
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

Concepto	Capital suscrito	Aportes de accionistas para futuras capitalizaciones	Reserva de capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Tot
Saldo al 1 de enero de 2010	1,000,000	-	5,623,205	276,412	1,741	(4,508,581)	573,600	2,966,33
Transferencia de cuentas por pagar	-	3,120,324	-	-	-	-	-	3,120,33
Ajustes por primera adopción de NIIF	-	-	-	(7)	-	317,048	-	317,0-
Apropiación a resultados acumulados	-	-	-	10,144	-	563,456	(573,600)	-
Resultado Integral total del año	-	-	-	-	-	-	(2,697,142)	(2,697,14
Saldo al 31 diciembre de 2010	1,000,000	3,120,324	5,623,205	286,549	1,741	(3,628,077)	(2,697,142)	3,706,60
Apropiación de utilidades	-	-	-	-	-	(2,697,142)	2,697,142	-
Resultado Integral total del año	-	-	-	-	-	-	68,663	68,61
Saldo al 31 diciembre de 2011	1,000,000	3,120,324	5,623,205	286,549	1,741	(6,325,219)	68,663	3,775,21



 Enrique Arcemena
 Gerente General

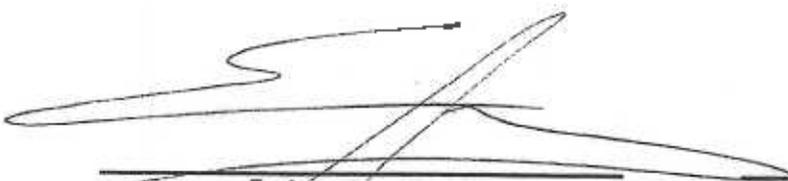


 Manuel Astudillo
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros. 6

COMPañÍA TELEVISIÓN DEL PACÍFICO TELEDOS S.A.
GAMA TV
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	25,837,214	21,289,084
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(13,566,758)	(16,385,289)
Impuesto a la renta pagado	(221,779)	(197,422)
Gastos financieros, neto	(192,094)	(63,725)
Otros Ingresos, netos	519,941	1,544,883
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	12,376,524	6,187,531
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Aumento en activos intangibles	(8,304,244)	(7,619,131)
Pago por compra de propiedades, planta y equipos	(1,668,979)	(1,060,506)
Disminución en otros activos no corrientes	26,585	-
Efectivo recibido de la venta de propiedades, planta y equipos	56,055	107,188
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(9,890,583)	(8,572,449)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido (pagado) por sobregiros bancarios	262,249	(93,067)
(Disminución) aumento de ingresos diferidos	(2,684,908)	2,391,969
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(2,422,659)	2,298,902
Aumento (disminución) neto de efectivo	63,282	(86,016)
Efectivo:		
Efectivo al inicio del año	11,038	97,054
Efectivo al final del año	74,320	11,038

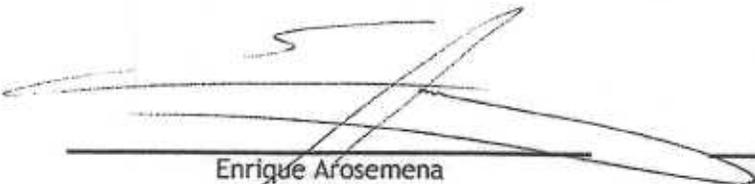

 Enrique Arosemena
 Gerente General

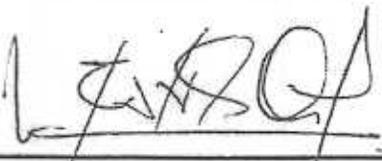

 Manuel Astudillo
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros.

COMPAÑÍA TELEVISIÓN DEL PACÍFICO TELEDOS S.A.
GAMA TV
CONCILIACIONES DE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO
NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio	68,663	(2,697,142)
Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisión impuesto a la renta	217,782	154,824
Provisión participación a trabajadores	135,380	45,211
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	(41,398)	(44,616)
Provisión para jubilación patronal y desahucio	98,284	154,354
Impuesto diferido	480,707	(566,244)
Depreciación de propiedades, planta y equipo	746,983	729,983
Amortización / consumo de activos intangibles	7,458,238	9,713,316
Provisión para cuentas incobrables	195,742	407,458
Provisión costo financiero beneficios a empleados	55,329	44,068
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	1,367,044	(2,463,915)
Otras cuentas por cobrar	(443,641)	(124,238)
Inventarios	106,589	(95,011)
Servicios y otros pagos anticipados	202,543	(205,250)
Activos por impuestos corrientes	(20,980)	165,757
Otros activos no corrientes	-	41,497
Cuentas y documentos por pagar	719,850	(260,538)
Otros pasivos corrientes	(359,898)	1,775,430
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	1,889,279	(21,490)
Anticipos de clientes	97,489	(654,032)
Otras obligaciones corrientes	(597,461)	98,109
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	12,376,524	6,187,531

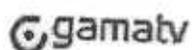

 Enrique Arosemena
 Gerente General


 Manuel Astudillo
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Nota		Páginas
1.	IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	9
2.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	9
2.1	Período contable.	9
2.2	Bases de preparación.	10
2.3	Pronunciamentos contables y su aplicación.	10
2.4	Moneda funcional y de presentación.	13
2.5	Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	13
2.6	Efectivo.	14
2.7	Activos financieros.	14
2.8	Inventarios.	15
2.9	Servicios y otros pagos anticipados.	16
2.10	Activos por impuestos corrientes.	17
2.11	Propiedades, planta y equipo.	17
2.12	Costos por intereses.	19
2.13	Propiedades de inversión.	19
2.14	Activos intangibles.	20
2.15	Deterioro de valor de activos no financieros.	21
2.16	Préstamos y otros pasivos financieros.	22
2.17	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.	22
2.18	Baja de activos y pasivos financieros.	22
2.19	Provisiones.	23
2.20	Beneficios a los empleados.	23
2.21	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.	24
2.22	Capital suscrito.	25
2.23	Ingresos de actividades ordinarias.	25
2.24	Costos de venta.	26
2.25	Gastos.	26
2.26	Segmentos operacionales.	26
2.27	Medio ambiente.	26
2.28	Estado de Flujo de Efectivo.	26
2.29	Cambios en políticas y estimaciones contables.	27
2.30	Reclasificaciones.	27
3.	POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.	27
3.1	Factores de riesgo.	27
3.2	Riesgos propios y específicos.	27
4.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	29
4.1	Vidas útiles y de deterioro de activos.	29
4.2	Litigios y otras contingencias.	29
5.	DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.	30
5.1	Bases de la transición a las NIIF.	30
5.1.1	Aplicación de NIIF 1.	30
5.1.2	Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.	31
5.1.3	Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.	31
5.1.4	Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).	33
5.1.5	Ajustes al 01 de enero de 2010 y al 31 de diciembre de 2010.	33

Nota	Páginas
5.1.6 Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 de diciembre de 2010.	35
5.1.7 Conciliación de Resultados al 31 de diciembre de 2010.	36
5.1.8 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2010.	37
5.1.9 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 01 de enero de 2010.	39
5.1.10 Conciliación del Estado de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre de 2010.	41
5.1.11 Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo al 31 de diciembre de 2010.	42
6. EFECTIVO.	44
7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.	44
8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.	45
9. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.	45
10. INVENTARIOS.	45
11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.	46
12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	46
13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.	47
14. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.	49
15. ACTIVOS INTANGIBLES.	49
16. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES.	50
17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	51
18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.	51
19. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	52
20. ANTICIPOS DE CLIENTES.	52
21. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS.	52
22. OTRAS PASIVOS CORRIENTES.	53
23. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES.	54
24. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS.	56
25. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.	56
26. INGRESOS DIFERIDOS.	57
27. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	57
28. IMPUESTOS DIFERIDOS.	61
29. CAPITAL SUSCRITO.	64
30. APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.	65
31. RESERVAS.	65
32. RESULTADOS ACUMULADOS.	65
33. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	66
34. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.	66
35. OTROS INGRESOS.	67
36. GASTOS DE VENTAS.	67
37. GASTOS ADMINISTRATIVOS.	68
38. GASTOS FINANCIEROS.	68
39. OTROS GASTOS.	69
40. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.	69
41. CONTINGENTES.	70



Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV

Índice

Nota		Páginas
42.	CONTRATOS Y CONVENIOS.	
43.	SANCIONES.	71
	43.1 De la Superintendencia de Compañías.	71
	43.2 De otras autoridades administrativas.	71
44.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.	71
45.	LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.	73
46.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	73

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- Nombre de la entidad:
Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
- RUC de la entidad:
1790272036001
- Domicilio de la entidad:
Av. Eloy Alfaro 5400 y Río Coca.
- Forma legal de la entidad:
Sociedad Anónima
- País de Incorporación:
Ecuador
- Descripción:

La Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A. fue constituida el 22 de mayo de 1976 en la ciudad de Quito - Ecuador, con un plazo de duración de cincuenta años.

La Compañía tiene por objeto principal la realización de toda clase de actos y la celebración de toda clase de contratos referentes a las actividades radiales, de televisión, publicitarias y la promoción comercial, artística, cultural y cívica; con el fin de ser un espacio de comunicación social que influya positivamente en la vida y familias de nuestros televidentes, y fomente la integración de la sociedad ecuatoriana.

La Compañía podrá realizar, celebrar y ejecutar todos los actos y contratos civiles y mercantiles que tengan relación con el objeto de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

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

2.1 Período contable.

- Los Estados de Situación Financiera Clasificados al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y al 01 de enero de 2010, los cuales incluyen los saldos contables al inicio y final del año 2010, corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2011.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Los Estados de Resultados Integrales por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 1 de enero y 31 de diciembre de los años 2011 y 2010; incluyen los resultados del año 2010, corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2011.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2011 y 2010; mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) 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 2011 y 2010; mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación.

Los Estados Financieros de la Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.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 2011 y 2010 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación.

- a. Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 24: Revelación de Partes Relacionadas.	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2011.
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación - Clasificación Emisión de Derechos.	Periodos anuales iniciados en o después del 01 de febrero de 2010.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
Mejoras a NIIF Mayo 2010: Colección de enmiendas a siete Normas Internacionales de Información Financiera.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2011.
Nuevas interpretaciones:	Fecha de aplicación obligatoria:
CINIIF 19: Extinción de pasivos financieros con Instrumentos de patrimonio.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2010.
Enmiendas a Interpretaciones:	Fecha de aplicación obligatoria:
CINIIF 14: El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos mínimos de fondeo y su interacción.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2011.
La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.	
b. Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación obligatoria aún no está vigente:	
Nuevas NIIF:	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 9: Instrumentos Financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIIF 10: Estados Financieros Consolidado.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIIF 12: Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

2.8 Inventarios.

Los inventarios corresponden a materiales, suministros y repuestos que son consumidos en el proceso de la prestación del servicio, así como también, aquellas existencias que son dispuestas para entrega de premios y regalos en los distintos programas que transmite el canal.

La Compañía valoriza sus inventarios a su costo adquisición o al valor neto de realización el menor de los dos.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, así como, otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios.

Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas y otras partidas similares son deducidos en la determinación del costo de adquisición.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.10 Activos por Impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipos de Impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.11 Propiedades, planta y equipo.

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

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- se espera usar durante más de un período.
- que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el Modelo del Costo.

El costo de los elementos de las propiedades, planta y equipo comprenden:

- a. su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- b. todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. la estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de uso para las propiedades, planta y equipos se han estimado como sigue:

Activo	Vida útil	Valor residual
Edificios	60 años	20%
Equipo técnico	10 años	5%
Instalaciones	10 años	5%
Muebles y enseres	10 años	5%
Maquinaria	10 años	5%
Vehículos	7 años	15%
Equipo de cómputo	3 años	1%

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

** El criterio técnico de la Administración de la Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A. para determinar los valores residuales son definidos internamente si la utilización de terceros.*

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil y valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

Anualmente se revisará el importe en libros de sus propiedades, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos" (Ver nota 2.15).

2.12 Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, así como al 01 de enero de 2010, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, planta y equipos. Sin embargo, de existir compras de activos con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso o venta.

2.13 Propiedades de inversión.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

Para que un activo sea catalogado como propiedades de inversión son propiedades que se tienen para:

- Inmuebles para obtener rentas,
- Inmuebles para obtener plusvalía o ambas,
- terreno que se tiene para uso indeterminado

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las propiedades de inversión se medrán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial.

A criterio de la Administración de la Compañía, estas propiedades de inversión serán medidas aplicando el modelo del costo establecido en la NIC 16 "Propiedades, planta y equipo"; es decir, costo de adquisición menos depreciación acumulada y deterioro.

2.14 Activos Intangibles.

Los activos intangibles corresponden a: derechos, licencias de reproducción y adquisición de material fílmico, que se encuentran registrados al costo de adquisición, tienen una vida útil definida y se llevan al costo menos la amortización acumulada.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

Un activo es identificable si:

- es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o
- surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor.

Los activos intangibles que cuenta la Compañía tienen vida útil finita, por lo cual, la amortización se calcula por el método de línea recta considerando la mejor estimación de la Administración de consumo o uso de tales derechos.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.15 Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.16 Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.17 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Los acreedores comerciales 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, además que un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden 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.

2.18 Baja de activos y pasivos financieros.

• Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.



• Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.19 Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

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.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.20 Beneficios a los empleados.

La Compañía cuenta con un plan de beneficios a empleados post empleo correspondiente a la jubilación patronal y desahucio de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador, mismos que son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado de tal beneficio por parte de un perito externo, esto permite contar con el valor presente del pasivo por este concepto al final de cada periodo. Los cambios en dichos pasivos de periodo a periodo se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de jubilación y retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes.

El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del periodo son presentados en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del periodo en el que se generan.

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

2.21 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta para los años 2011 y 2010 ascienden a 24% y 25% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada periodo contable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 24% para el año 2011; 25% para el año 2010 y 25% para el año 2009 (01 enero de 2010).

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos, como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.22 Capital suscrito.

Las acciones ordinarias en circulación se registran a su valor nominal y son clasificadas como del patrimonio neto.

2.23 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía por transmisión de espacios publicitarios incluidos en la programación del canal, tales como:

- Noticieros,
- Programas deportivos,
- Telenovelas,
- Programas de concurso,
- Programas de entretenimiento,
- Comedias,
- Series,
- Programas infantiles,
- Productos de SMS, y
- Programas de cocina.

Los Ingresos por actividades ordinarias son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios son reconocidos en función al grado de realización la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos.

Los ingresos ganados por operaciones bancarias y por Intereses implícitos son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y de la tasa de interés aplicable al final de cada periodo contable.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.24 Costos de venta.

El costo de venta en la Compañía corresponde principalmente a los derechos para la retransmisión de contenidos televisivos y material fílmico, los costos de la producción nacional y eventos deportivos demás costos relacionados al servicio que presta la Compañía.

El costo representa el valor total de adquisición de bien o servicio, el cual, incluye el precio de adquisición e impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del bien o servicio.

2.25 Gastos.

Los gastos de administración y de ventas se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

En gasto interés es registrado bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con el accionista principal.

2.26 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. La sociedad opera con un segmento único.

2.27 Medio ambiente.

La actividad de Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A. GAMA TV no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.28 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, 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. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.29 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2010, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2010 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.30 Reclasificaciones.

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

3. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1 Factores de riesgo.

La gerencia administrativa y financiera 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 variaciones de inflación.

3.2 Riesgos propios y específicos.

• Riesgo de crédito.-

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta, como consecuencia de contar con personal que se encarga de evaluar la capacidad de pago de sus clientes. El indicador de rotación de cuentas por cobrar fue de 28 días.

• Riesgo de calidad de servicio.-

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, esto debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad orientados a la satisfacción del cliente por medio de la prestación de un servicio de calidad. No obstante la Administración ha definido ciertos aspectos jurídicos que podrían influir en el desempeño normal de las operaciones del canal, tales como:

- a. Promulgación de la Nueva Ley de Comunicación.
- b. Promulgación de la Ley de Cultura en el año 2010.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

En cuanto a los aspectos tecnológicos se han definido los siguientes supuestos:

- a. Cambio del Sistema Analógico al Digital.
- b. Incremento del uso del Internet para acceder a contenidos televisivos.

• Riesgo de tipo de cambio.-

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

• Riesgo de pérdidas asociadas a la Inversión, planta y equipo.-

La Compañía está expuesto a un riesgo bajo, pese a contar con activos importantes, esto se debe a que tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra siniestros, lo cual, atenúa posibles pérdidas en las cuales incurrirá la Compañía en el caso de que exista un robo, incendio, etc.

• Riesgo de Investigación y desarrollo.-

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que no realiza este tipo de actividades.

• Riesgos sistemáticos o de mercado.

a. Riesgo de costos de factores.-

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, esto se debe a que los contratos con su principales proveedores de contenidos para la televisión no han variado significativamente en el tiempo, en tal sentido no se evidencia posibles volatilidades de los costos que causen pérdidas.

b. Riesgos de precios de servicios.-

La Compañía no se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la probabilidad de ocurrencia de que los competidores varíen los precios de los servicios para capturar mercado es baja.

c. Riesgo de demanda.-

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la participación de los competidores sustitutos (TV por Cable, Internet, etc.), sigue siendo de poca incidencia en el mercado publicitario.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

• Riesgo de tasas de Interés.-

La Compañía no se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés fija, la cual, exime a la Compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés.

4. 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.

4.1 Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas ya sea considerando los criterios técnicos de funcionarios externo o internos de la Compañía, tomando en estos casos como referencias las vidas útiles definidas en las políticas corporativas.

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.

4.2 Litigios y otras contingencias.

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 de los activos materiales.
- 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.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- La recuperabilidad de los activos por Impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por Años de Servicio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

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.

5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

La Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A. en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2010 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2011, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

5.1 Bases de la transición a las NIIF.

El juego completo de estados financieros de la Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A. GAMA TV, corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía ha aplicado NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera -al preparar sus estados financieros.

5.1.1 Aplicación de NIIF 1.

La fecha de transición de la Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A. GAMA TV es el 01 de enero de 2010. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la Compañía es el 01 de enero de 2011.

La NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La Compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, mismos que contienen información de alta calidad que sea transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministren un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF 1 establece la aplicación opcional de ciertas excepciones y exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las excepciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF descritas a continuación en los numerales 5.1.2. y 5.1.3.

5.1.2 Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.

La entidad aplicará las siguientes excepciones:

- a. la baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.
La Compañía procedió a dar de baja a ciertas cuentas por cobrar y pagar sobre las cuales a criterio de su Administración no son derechos de cobro u obligaciones de pago.
- b. contabilidad de coberturas.
Esta excepción no es aplicable.
- c. participaciones no controladoras.
Esta excepción no es aplicable.
- d. clasificación y medición de activos financieros.
Esta excepción no es aplicable.

5.1.3 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.

- a. Las transacciones con pagos basados en acciones.
Esta exención no es aplicable.
- b. Contratos de seguro.
Esta exención no es aplicable.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- c. Costo atribuido.
La Compañía optó por reconocer sus propiedades, planta y equipo a valor razonable al 01 de enero de 2010.
 - d. Arrendamientos.
Esta exención no es aplicable.
 - e. Beneficios a los empleados.
La Compañía optó por reconocer todas las ganancias y pérdidas actuariales acumuladas al 01 de enero de 2010 como parte de sus resultados del ejercicio.
 - f. Diferencias de conversión acumuladas.
Esta exención no es aplicable.
 - g. Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas.
Esta exención no es aplicable.
 - h. Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.
Esta exención no es aplicable.
 - i. Instrumentos financieros compuestos.
La Compañía no posee instrumentos financieros compuestos, por lo cual, esta exención no es aplicable.
 - j. Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.
Esta exención no es aplicable.
 - k. La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.
Esta exención no es aplicable.
 - l. Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedad, planta y equipos.
La Compañía no ha determinado al 01 de enero de 2010 ningún activo u operación por el que pudiera incurrir en costos por desmantelamiento o similares, por lo cual no se aplica esta exención.
 - m. Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios
La Compañía no posee concesiones de servicios, por lo cual, esta exención no es aplicable.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- n. Costos por préstamos.
Esta exención no es aplicable.
- o. Transferencias de activos procedentes de clientes.
Esta exención no es aplicable.

5.1.4 Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).

Las conciliaciones presentadas en los numerales 5.1.6 a la 5.1.11 muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en la Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A. GAMA TV sobre los siguientes conceptos:

- Ajustes al 01 de enero de 2010 y al 31 de diciembre de 2010.
- Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 diciembre 2010.
- Conciliación de los Resultados al 31 de diciembre de 2010.
- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 31 diciembre 2010.
- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 01 enero de 2010.
- Conciliación del Estado de Resultados Integral por Función al 31 de diciembre 2010.
- Conciliación del Flujo de Efectivo Indirecto al 31 de diciembre del 2010.

5.1.5 Ajustes al 01 de enero de 2010 y al 31 de diciembre de 2010.

1. Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2010, corresponde al registro de la baja de Instrumentos financieros por 2,972,076 y 4,042,427 respectivamente.
2. Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2010, la Compañía ajustó su provisión para cuentas Incobrables por 2,022,638 y 1,631,893 respectivamente.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

3. Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2010, la Compañía reconoció intereses implícitos derivados del análisis de las ventas a crédito por 122,861 y 112,905.
4. Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2010, la Compañía ajustó el consumo de intangibles (material fílmico) no reconocido en períodos anteriores, por 1,552,644 y 495,313.
5. Al 31 de diciembre y 01 de diciembre de 2010, la Compañía reconoció el costo atribuido de propiedades, planta y equipo y reprocesó la depreciación acumulada y actualizó las adiciones de sus propiedades, planta y equipo por 1,515,697 y 1,486,474, respectivamente.
6. Al 31 de diciembre de 2010, la Compañía reconoció terrenos y varios inmuebles como propiedades de inversión por 281,668.
7. Al 31 de diciembre de 2010, la Compañía reconoció multas e intereses de obligaciones tributarias y comisiones agencias por 177,968 y 237,938.
8. Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2010, la Compañía registró la provisión por beneficios a los empleados por 633,807 y 435,385 respectivamente.
9. Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2010, la Compañía registró los ingresos por venta de publicidad que fueron transmitidos en el año siguiente por 1,093,542 y 701,573 respectivamente.
10. Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2010, corresponde al impuesto diferido por cobrar por 2,198,737 y 1,632,493 respectivamente.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5.1.6 Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 de diciembre de 2010.

Una conciliación del Patrimonio al 31 de diciembre y 01 de enero de 2010 de la Compañía por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF fue como sigue:

Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC		(10,523,972)	(6,985,238)
<i>Ajustes por implementación NIIF:</i>			
Baja de instrumentos financieros	(1)	2,972,076	4,042,427
Determinación de provisión para cuentas incobrables	(2)	2,022,638	1,631,893
Reconocimiento de intereses implícitos	(3)	122,861	112,905
Ajuste por consumo de intangibles no registrados	(4)	1,552,644	495,313
Costo atribuido de propiedades, planta y equipo y reproceso de depreciación	(5)	(1,515,697)	(1,486,474)
Propiedades de inversión	(6)	(281,668)	(281,668)
Reconocimiento de multas e intereses obligaciones tributarias	(7)	177,968	-
Reconocimiento de comisiones agencias	(7)	237,938	-
Reconocimiento de beneficios a empleados	(8)	633,807	435,385
Reconocimiento de ingresos no realizados	(9)	3,093,542	701,573
Impuesto diferido por cobrar	(10)	(2,198,737)	(1,632,493)
		<u>6,817,372</u>	<u>4,018,861</u>
Patrimonio neto según Normas Internacionales de Información Financiera NIIF		<u>(3,706,600)</u>	<u>(2,966,377)</u>

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5.1.7 Conciliación de Resultados al 31 de diciembre de 2010.

La conciliación de los resultados por el año terminado al 31 de diciembre de 2010, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2010
Resultado del ejercicio 2010 bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)	(91,227)
<i>Ajustes por implementación NIIF:</i>	-
Baja de instrumentos financieros	(1) (1,070,353)
Determinación de provisión para cuentas incobrables	(2) 390,746
Reconocimiento de intereses implícitos	(3) 9,956
Ajuste por consumo de intangibles no registrados	(4) 1,057,333
Costo atribuido de propiedades, planta y equipo y reproceso de depreciación	(6) (29,222)
Propiedades de inversión	(6) -
Reconocimiento de multas e Intereses obligaciones tributarias	(7) 177,968
Reconocimiento de comisiones agencias	(7) 237,938
Reconocimiento de beneficios a empleados	(8) 198,422
Reconocimiento de ingresos no realizados	(9) 2,391,969
Impuesto diferido por cobrar	(10) (566,244)
Efecto de aplicación de NIIF	<u>2,798,513</u>
Pérdida neta del ejercicio 2010	<u>2,707,286</u>
Reserva legal	<u>(10,144)</u>
Pérdida neta del ejercicio 2010 según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	<u>2,697,142</u>

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5.1.8 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2010.

Por los años terminados al,	Saldos NEC al 31/12/2010	Transición a las NIIF	Saldos NIIF al 31/12/2010
Activos:			
Activo corrientes:			
Efectivo	11,343	(305)	11,038
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	10,713,461	(290,678)	10,422,783
Otras cuentas por cobrar	2,422,325	(1,443,948)	978,377
(-) Provisión cuentas incobrables	(71,896)	(2,022,638)	(2,094,534)
Inventarios	2,622,233	(2,358,001)	264,232
Servicios y otros pagos anticipados	808,650	(132,796)	675,854
Activos por impuestos corrientes	199,893	(106,475)	93,418
Total activos corrientes	16,706,009	(6,354,841)	10,351,168
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipo	5,168,335	1,476,068	6,644,403
Propiedades de inversión	-	281,668	281,668
Activo intangible	1,226,474	796,543	2,023,017
Activos por impuestos diferidos	-	2,198,737	2,198,737
Activos financieros no corrientes	2,172,624	(2,100,538)	72,086
Total activos no corrientes	8,567,433	2,652,478	11,219,911
Total Activos	25,273,442	(3,702,363)	21,571,079
Pasivos:			
Pasivos corrientes:			
Cuentas y documentos por pagar	6,657,093	(41,596)	6,615,497
Obligaciones con instituciones financieras	210,598	(3)	210,595
Otras obligaciones corrientes	3,520,932	(2,100,146)	1,420,786
Anticipos corrientes	714,010	(127,057)	586,953
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	21,490	(21,490)	-
Otros pasivos corrientes	1,036,715	2,484,217	3,520,932
Total pasivos corrientes	12,160,838	193,925	12,354,763
Suman y pasan	12,160,838	193,925	12,354,763

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Por los años terminados al,	Saldos NEC al 31/12/2010	Transición a los NIF	Saldos NIF al 31/12/2010
<i>Suman y vienen</i>	12,160,838	193,925	12,354,763
Pasivo no corriente			
Cuentas y documentos por pagar	726,240	(723,536)	2,704
Obligaciones con instituciones financieras	160,567	(4)	160,563
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	1,116,158	-	1,116,158
Provisiones por beneficios a empleados	502,942	633,807	1,136,749
Pasivos por impuestos diferidos	-	3,093,542	3,093,542
Otros pasivos no corrientes	82,725	(82,725)	-
Total pasivos no corrientes	2,588,632	2,921,084	5,509,716
Total Pasivos	14,749,470	3,115,009	17,864,479
Patrimonio neto			
Capital suscrito	1,000,000	-	1,000,000
Aportes de accionistas para futuras capitalizaciones	3,120,324	-	3,120,324
Reserva legal	286,549	-	286,549
Reserva de capital	5,623,205	-	5,623,205
Reservas facultativa y estatutaria	1,741	-	1,741
Resultados acumulados	390,783	(4,018,860)	(3,628,077)
Resultados del ejercicio	101,370	(2,798,512)	(2,697,142)
Total Patrimonio	10,523,972	(6,817,372)	3,706,600
Total Patrimonio y Pasivo	25,273,442	(3,702,363)	21,571,079

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5.1.9 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 01 de enero de 2010.

Por los años terminados al,	Saldos NEC al 01/01/2010	transición a las NIIF	Saldos NIIF al 01/01/2010
Activos:			
Activo corrientes:			
Efectivo	97,236	(182)	97,054
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	8,239,590	(280,722)	7,958,868
Otras cuentas por cobrar	2,546,050	(1,701,911)	844,139
(-) Provisión cuentas incobrables	(55,184)	(1,631,892)	(1,687,076)
Inventarios	4,750,664	(4,581,443)	169,221
Servicios y otros pagos anticipados	590,392	(119,788)	470,604
Activos por impuestos corrientes	365,051	(105,876)	259,175
Total activos corrientes	16,533,799	(8,421,814)	8,111,985
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipo	4,969,236	1,407,216	6,376,452
Propiedades de inversión	-	281,668	281,668
Activo intangible	39,885	4,077,317	4,117,202
Activos por impuestos diferidos	-	1,632,493	1,632,493
Activos financieros no corrientes	2,174,493	(2,060,910)	113,583
Total activos no corrientes	7,183,614	5,337,784	12,521,398
Total Activos	23,717,413	(3,084,030)	20,633,383
Pasivos:			
Pasivos corrientes:			
Cuentas y documentos por pagar	6,062,075	(42,084)	6,019,991
Obligaciones con instituciones financieras	481,381	119	481,500
Otras obligaciones corrientes	2,062,543	(939,901)	1,122,642
Anticipos corrientes	1,368,042	(127,057)	1,240,985
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	21,490	-	21,490
Otros pasivos corrientes	1,155,747	906,796	2,062,543
Total pasivos corrientes	11,151,278	(202,127)	10,949,151
Suman y pason	11,151,278	(202,127)	10,949,151

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Por los años terminados al,	Saldos NEC al 01/01/2010	transición a las NIIF	Saldos NIIF al 01/01/2010
<i>Suman y vienen</i>	11,151,278	(202,127)	10,949,151
Pasivo no corriente			
Cuentas y documentos por pagar	858,748	-	858,748
Obligaciones con instituciones financieras	3,020,324	-	3,020,324
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	1,116,158	-	1,116,158
Provisiones por beneficios a empleados	502,942	435,385	938,327
Pasivos por impuestos diferidos	-	701,573	701,573
Otros pasivos no corrientes	82,725	-	82,725
Total pasivos no corrientes	5,580,897	1,136,958	6,717,855
Total Pasivos	16,732,175	934,831	17,667,006
Patrimonio neto			
Capital suscrito	1,000,000	-	1,000,000
Aportes de accionistas para futuras capitalizaciones	-	-	-
Reserva legal	276,412	-	276,412
Reserva de capital	5,623,205	-	5,623,205
Reservas facultativa y estatutaria	1,741	-	1,741
Resultados acumulados	(489,720)	(4,018,861)	(4,508,581)
Resultados del ejercicio	573,600	-	573,600
Total Patrimonio	6,985,238	(4,018,861)	2,966,377
Total Patrimonio + Pasivo	23,717,413	(3,084,030)	20,633,383

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5.1.10 Conciliación del Estado de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre de 2010.

Por los años terminados al,	Diciembre NEC 31, 2010	Transición a las NIIF	Diciembre NIIF 31, 2010
Ingresos de actividades ordinarias	22,501,736	(486,674)	22,015,062
Costo de ventas	17,054,090	1,520,522	18,574,612
Ganancia bruta	5,447,646	(2,007,196)	3,440,450
Otros Ingresos	2,513,472	(844,899)	1,668,573
Gastos:			
Gastos de ventas	3,821,025	237,938	4,058,963
Gastos de administración	1,342,437	539,491	3,881,928
Gastos financieros	98,783	9,010	107,793
Otros gastos	397,468	(273,778)	123,690
	7,659,713	512,661	8,172,374
Ganancia (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	301,405	(3,364,756)	(3,063,351)
Participación a trabajadores	45,211	-	45,211
Ganancia (Pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta	256,194	(3,364,756)	(3,108,562)
Impuesto a las ganancias:			
Impuesto a la renta corriente	154,824	-	154,824
Efecto impuestos diferidos	-	(566,244)	(566,244)
	154,824	(566,244)	(411,420)
Ganancia (pérdida) neta del ejercicio	101,370	(2,798,512)	(2,697,142)
Otros resultados integrales:			
Componentes del otro resultado integral	-	-	-
Resultado integral total del año	101,370	(2,798,512)	(2,697,142)

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5.1.11 Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo al 31 de diciembre de 2010.

Por los años terminados en	Saldo NEC 31-dic-2010	Efecto transición a las NIIF	Saldo NIIF 31-dic-2010
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	19,732,073	1,557,011	21,289,084
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(20,271,455)	3,886,166	(16,385,289)
Impuesto a la renta pagado	(177,802)	(19,620)	(197,422)
Gastos financieros, neto	(98,783)	35,058	(63,725)
Otros egresos, netos	1,491,143	53,740	1,544,883
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	675,176	5,512,355	6,187,531
Flujos de efectivo por las actividades de Inversión:			
Aumento en activos intangibles	-	(7,619,131)	(7,619,131)
Pago por compra de propiedades, planta y equipos	(1,053,199)	(7,307)	(1,060,506)
Aumento en otros activos no corrientes	(53,713)	53,713	-
Efectivo recibido de la venta de propiedades, planta y equipos	107,188	-	107,188
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión	(999,724)	(7,572,725)	(8,572,449)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Disminución en préstamos bancarios	238,653	(331,720)	(93,067)
Aumento por ingresos diferidos	-	2,391,969	2,391,969
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	238,653	2,060,249	2,298,902
Disminución neta de efectivo	(85,895)	(121)	(86,016)
Efectivo:			
Al inicio del año	97,238	(184)	97,054
Al final del año	11,343	(305)	11,038

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Por los años terminados en	Saldo NEC 31-dic-2010	Efecto transición a las NIIF	Saldo NIIF 31-dic-2010
Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio	101,372	(2,798,514)	(2,697,142)
Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Provisión impuesto a la renta	154,824	-	154,824
Provisión participación a trabajadores	45,211	-	45,211
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	17,135	(61,751)	(44,616)
Provisión para jubilación patronal y desahucio	-	154,354	154,354
Impuesto diferido	-	(566,244)	(566,244)
Depreciación de propiedades, planta y equipo	690,144	39,839	729,983
Amortización / consumo de activos intangibles	-	9,713,316	9,713,316
Provisión para cuentas incobrables	16,712	390,746	407,458
Provisión costo financiero beneficios a empleados	-	44,068	44,068
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(2,320,727)	(143,188)	(2,463,915)
Otras cuentas por cobrar	-	(134,238)	(134,238)
Inventarios	-	(95,011)	(95,011)
Activos por impuestos corrientes	-	(205,250)	(205,250)
Servicios y otros pagos anticipados	954,538	(788,781)	165,757
Otros activos corrientes	-	41,497	41,497
Cuentas y documentos por pagar	1,352,088	(1,612,626)	(260,538)
Otros pasivos corrientes	-	1,775,430	1,775,430
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	-	(21,490)	(21,490)
Anticipos de clientes	-	(654,032)	(654,032)
Otras obligaciones corrientes	(336,121)	434,230	98,109
Efectivo neto provisto por actividades de operación	675,176	5,512,355	6,187,531

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

6. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010	Enero 01,2010
Bancos nacionales	(1)	67,720	4,438	82,754
Caja		6,600	6,600	14,300
		<u>74,320</u>	<u>11,038</u>	<u>97,054</u>

(1) Los saldos que componen la cuenta bancos son los siguientes:

	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010	Enero 01,2010
Produbanco cta. No.5541743	60,983	-	24,461
Cofiec No.1005389	4,808	1,498	-
Produbanco cta. No.2005099941	873	700	4,421
Del Pacífico No.0732351-4	972	-	-
Territorial cta. No.101607745	80	-	-
De Machala cta. No.1140114657	4	1	50,210
Bolivariano cta. No.500-501165-5	-	534	1,665
De Machala cta. No.114 0038799	-	1,705	1,997
	<u>67,720</u>	<u>4,438</u>	<u>82,754</u>

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010	Enero 01,2010
Cuentas por cobrar clientes	(1)	8,559,037	9,889,527	7,509,585
Otros clientes		496,702	533,256	449,283
		<u>9,055,739</u>	<u>10,422,783</u>	<u>7,958,868</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2011, 31 de diciembre de 2010 y 01 de enero de 2010, este saldo incluye valores por cobrar a relacionadas por US\$625,789, US\$614,723 y US\$256,483 respectivamente. (Nota 40)

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010	Enero 01,2010
Empleados	102,612	56,212	49,403
Otros deudores	1,319,406	922,165	794,736
	1,422,018	978,377	844,139

9. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.

El movimiento de la provisión acumulada para documentos y cuentas Incobrables, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Saldo inicial	(2,094,534)	(1,687,076)
Adiciones	(195,742)	(407,458)
Saldo final	(1) (2,290,276)	(2,094,534)

(1) Para la estimación de la provisión por cuentas Incobrables la Compañía realiza un análisis de la recuperabilidad de la cartera en el tiempo.

10. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010	Enero 01,2010
Suministros o materiales (1)	97,216	199,557	133,116
Productos terminado y mercadería en almacén - comprado a terceros (2)	49,541	4,840	808
Repuestos, herramientas y accesorios	27,460	59,835	29,698
Mercaderías en tránsito	-	-	5,599
	174,217	264,232	169,221

**Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV**



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Corresponde a suministros de oficina, implementos de limpieza, cafetería, vestuarios y uniformes, alfombras, escenografía.

(2) Incluye artículos promocionales y electrodomésticos, utilizados principalmente para ser entregados como premios en los distintos programas que transmite el canal.

11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010	Enero 01,2010
Anticipos a proveedores	272,098	475,961	366,990
Seguros pagados por anticipado	101,265	93,556	27,916
Otros anticipos entregados	99,948	106,337	75,698
	473,311	675,854	470,604

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010	Enero 01,2010
Crédito tributario a favor de la empresa - IR	112,457	93,418	259,175
Anticipo de Impuesto a la renta	1,941	-	-
	114,398	93,418	259,175

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010	Enero, 01,2010
Terrenos	168,981	168,981	168,981
Edificios	3,745,868	3,727,990	3,727,990
Maquinaria y equipo (1)	5,071,722	4,066,531	3,385,133
Equipo de computación	633,604	153,754	61,894
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil (1)	549,205	418,548	285,216
Muebles y enseres	242,616	238,444	147,100
	<u>10,411,996</u>	<u>8,774,248</u>	<u>7,776,314</u>
Menos: depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	<u>(2,876,828)</u>	<u>(2,129,845)</u>	<u>(1,399,862)</u>
	<u>7,535,168</u>	<u>6,644,403</u>	<u>6,376,452</u>

(1) Préstamos celebrados con el Banco de Machala se encuentra garantizado con prenda industrial de activos fijos como equipos técnicos por US\$871,489 y vehículos por US\$93,604. (Nota 23)

El movimiento de propiedad, planta y equipos fue como sigue:

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)



a. Al 31 de diciembre de 2011:

Concepto	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	Total
Saldo Inicial	168,981	2,327,777	195,832	3,487,257	97,648	366,908	6,644,403
Adiciones	-	17,878	25,845	1,013,363	479,850	132,043	1,668,979
Reclasificaciones	-	-	(21,673)	5,099	-	-	(16,574)
Depreciaciones	-	(351)	(44,046)	(569,401)	(78,702)	(54,483)	(746,983)
Ventas y bajas	-	-	-	(13,271)	-	(1,386)	(14,657)
Saldo final	168,981	2,345,304	155,958	3,923,047	498,796	443,082	7,535,168

b. Al 31 de diciembre de 2010:

Concepto	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	Total
Saldo inicial	168,981	2,328,128	147,099	3,385,133	61,895	285,216	6,376,452
Adiciones	-	-	96,126	685,260	91,739	187,381	1,060,506
Reclasificaciones	-	-	(4,312)	(1,024)	5,336	-	-
Depreciaciones	-	(351)	(42,611)	(579,274)	(56,107)	(51,640)	(729,983)
Ventas y bajas	-	-	(470)	(2,838)	(5,215)	(54,049)	(62,572)
Saldo final	168,981	2,327,777	195,832	3,487,257	97,648	366,908	6,644,403

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. PROPIÉDADES DE INVERSIÓN.

Al 01 de enero de 2010 y 31 de diciembre de 2010 y 2011, corresponde a dos terrenos ubicados en Lago Capeirã (terrenos 214-9 y 210-9) y Salinas (lote 14, manzana H y lote 16, manzana H), por un valor de compra de US\$33,080 y US\$ 22,050 respectivamente (costo atribuido al 01 de enero de 2010), y tres suites y parqueaderos que la Compañía mantiene en el estadio de Liga Deportiva Universitaria de Quito.

El movimiento de propiedades de inversión, fue como sigue:

	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010	Enero 01,2010
Saldo inicial y final	(1) 281,668	281,668	281,668

(1) Estos bienes se encuentran garantizado préstamos con el Banco de Machala, sobre los cuales se mantiene una hipoteca de las tres suites y parqueaderos en el estadio de Liga Deportiva Universitaria de Quito por US\$226,538.

15. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010	Enero 01,2010
Material filmico y eventos deportivos	2,670,278	1,967,297	4,077,317
Derechos	103,729	-	-
Programas de computación	95,016	55,720	39,885
	2,869,023	2,023,017	4,117,202

El movimiento de activos intangibles, fue como sigue:

a. Al 31 de diciembre de 2011:

	Material filmico y eventos deportivos	Licencias e inscripción en eventos	Programas de computación	Total
Saldo Inicial	1,967,297	-	55,720	2,023,017
Adiciones	7,548,229	655,718	100,297	8,304,244
Gasto amortización (1)	(6,845,248)	(551,989)	(61,001)	(7,458,238)
Saldo final	2,670,278	103,729	95,016	2,869,023

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

b. Al 31 de diciembre de 2010:

Concepto	Material fílmico y eventos deportivos	Licencias e inscripción en eventos	Programas de computación	Total
Saldo Inicial	4,077,317	-	39,885	4,117,202
Adiciones	7,524,000	23,250	71,881	7,619,131
Gasto amortización (1)	(9,634,020)	(23,250)	(56,046)	(9,713,316)
Saldo final	1,967,297	-	55,720	2,023,017

(1) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 comprende el efecto en los resultados del periodo, correspondientes al consumo de activos intangibles (material fílmico), dado por la transmisión de programas, series y películas, cuya vigencia para transmisión generalmente tiene un plazo de un año.

16. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010	Enero 01,2010
Inversiones	(1) 32,457	32,457	34,324
Otros activos no corrientes	13,044	39,629	79,259
	45,501	72,086	113,583

(1) Las inversiones, participaciones y membresías adquiridas a terceros que componen el saldo contable son los siguientes:

	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010	Enero 01,2010
Club "La Unión"	21,540	21,540	21,540
Incatevsa	7,000	7,000	7,000
Electroquil	2,917	2,917	4,732
participación Eliminación al Mundial 2010	1,000	1,000	1,000
Electroquito	-	-	52
	32,457	32,457	34,324

**Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV**



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Locales	(1)	6,802,414	5,866,078	5,577,779
Del exterior		532,933	749,419	442,212
		<u>7,335,347</u>	<u>6,615,497</u>	<u>6,019,991</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2011; 31 de diciembre de 2010 y 01 de enero de 2010; este saldo incluye valores a pagar a relacionadas por US\$3,299,176; US\$2,333,854 y US\$2,041,560 respectivamente. (Nota 40)

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta contable	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Caribbean Financial Corporation:			
Préstamos al 12% de interés anual vencidos en agosto de 2005. (Nota 40)	-	-	100,000
			100,000
Porción corriente de las obligaciones financieras a largo plazo (Nota 23)	541,375	210,595	381,500
	<u>541,375</u>	<u>210,595</u>	<u>481,500</u>

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

19. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010	Enero 01,2010
Comisiones Over agencias	916,068	1,021,732	755,155
Provisión gastos generales	235,009	366,995	350,258
Comité de empresa	17,248	12,614	4,485
Cuentas por pagar empleados	11,521	2,355	2,363
Varios	(3,359)	17,090	10,381
Total otros pasivos corrientes	1,176,487	1,420,786	1,122,642

20. ANTICIPOS DE CLIENTES.

Al 31 de diciembre de 2011; 31 de diciembre de 2010 y 01 de enero de 2010; corresponden a valores recibidos de cliente en efectivo por US\$684,442; US\$586,953; y, US\$1,240,985 respectivamente.

21. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010	Enero 01,2010
<u>Préstamos de accionistas:</u>			
Corresponde a dos préstamos otorgados por el Fideicomiso Mercantil AGD-CFN no más impunidad, uno por un valor de 1,150,000 dólares suscrito por la Compañía a la orden del Fideicomiso con una tasa de intereses anual del 8,3267% fija, por un plazo de 360 días; inicio el 4 de mayo de 2011; y otro por un valor de 650,000 dólares con una tasa de intereses anual del 8,3267% fija, por un plazo de 152 días; inicio el 10 mayo del 2011.			
(1)	1,800,000	-	-
Intereses por pagar	89,279	-	21,490
	1,889,279	-	21,490

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Estos préstamos se encuentran garantizados sobre firmas.

22. OTRAS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010	Enero 01,2010
Con la Administración Tributaria	(1)	2,655,625	3,267,543	1,685,612
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio		-	23,617	46,596
Con el IESS	(2)	143,645	115,262	98,295
Por beneficios de ley a empleados	(3)	220,016	62,636	53,175
Participación a trabajadores		139,377	49,503	176,494
Dividendos por pagar		2,371	2,371	2,371
		3,161,034	3,520,932	2,062,543

(1) Los saldos que componen obligaciones corrientes con la administración tributaria son los siguientes:

	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010	Enero 01,2010
Retenciones en la fuente	1,416,588	1,289,421	727,470
Retención del IVA	678,197	833,518	54,518
Impuesto al valor agregado	523,591	1,093,197	868,225
Impuesto a la renta empleados	37,249	51,407	15,399
	2,655,625	3,267,543	1,685,612

(2) Los saldos que componen obligaciones corrientes con el IESS son los siguientes:

	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010	Enero 01,2010
Aporte personal - patronal	110,117	96,267	84,574
Préstamos IESS	25,229	9,370	8,528
Fondos de reserva	8,299	9,625	5,193
	143,645	115,262	98,295

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(3) Los saldos que componen obligaciones laborales son los siguientes:

	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010	Enero 01,2010
Vacaciones	121,953	-	-
Décimo tercer sueldo	54,610	27,322	25,296
Décimo cuarto sueldo	43,453	35,314	27,879
	220,016	62,636	53,175

23. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Descripción	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
<u>Caribbean Financial International Corporation:</u>			
Corresponde a 4 préstamos con tasas de intereses anual de entre el 10% y 12%, con vencimientos progresivos hasta diciembre de 2009. (1)	-	-	3,120,324
<u>Banco Territorial:</u>			
Préstamo No. 2011004200 por US\$240,000 con una tasa de intereses anual del 9.76% no reajutable, por un plazo de 11 meses; inicio el 25 de marzo del 2011 con vencimiento el 25 de febrero del 2012. (1)	45,242	-	-
<u>Banco Machala:</u>			
Préstamo No. 11090163 por US\$510,000 con una tasa de intereses anual del 9.76% no reajutable, por un plazo de 24 meses; inicio el 04 de mayo del 2011 con vencimiento el 03 de abril del 2013. (1)	371,347	-	-
Sumar y pasan...	416,589	-	3,120,324

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Descripción	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Suman y vienen...	416,589	-	3,120,324
Préstamo No. 11090440 por US\$67,500 con una tasa de intereses anual del 9.76% no reajutable, por un plazo de 6 meses; inicio el 01 de agosto del 2011 con vencimiento el 13 de febrero del 2012. (1)	56,250	-	-
Préstamo No. 10090208 por US\$200,000 con una tasa de Intereses anual del 11.23% no reajutable, por un plazo de 24 meses; inicio el 22 de septiembre del 2010 con vencimiento el 11 de septiembre del 2012. (2)	80,283	177,376	-
Préstamo No. 10090209 por US\$200,000 con una tasa de intereses anual del 11.23% no reajutable, por un plazo de 24 meses; inicio el 23 de septiembre del 2010 con vencimiento el 12 de septiembre del 2012. (2)	80,285	177,376	-
Intereses por pagar	-	16,406	381,500
	633,407	371,158	3,501,824
Menos: Porción corriente de las obligaciones financieras a largo plazo (Nota 18)	541,375	210,595	481,500
	<u>92,032</u>	<u>160,563</u>	<u>3,020,324</u>

(1) Estos préstamos se encuentran garantizados sobre firmas.

(2) Estos préstamos se encuentran garantizados con una hipoteca de las tres suites y parqueaderos que la Compañía mantiene en el estadio de Liga Deportiva Universitaria de Quito por US\$124,901; prenda industrial de activos fijos como equipos técnicos por US\$871,489 y vehículos por US\$593,604. (Nota 13)

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

24. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Descripción	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010	Enero 01,2010
Randleman:			
Préstamo que no genera intereses sin fecha de vencimiento. (Nota 40)	-	-	1,110,808
Préstamos Meyers Business Ltd:			
Préstamo que no genera intereses sin fecha de vencimiento.	-	-	5,350
Préstamo Filanbanco:			
Préstamo Bancarlo que no genera Intereses y no se ha definido fecha de vencimiento	1,116,158	1,116,158	-
	<u>1,116,158</u>	<u>1,116,158</u>	<u>1,116,158</u>

25. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta contable	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010	Enero 01,2010
Jubilación patronal (1)	1,038,467	880,057	727,644
Otros beneficios no corrientes para los empleados (2)	251,895	256,692	210,683
	<u>1,290,362</u>	<u>1,136,749</u>	<u>938,327</u>

(1) El movimiento de la provisión jubilación patronal, fue como sigue:

	Diciembre 31,2011	Diciembre 31,2010
Saldo al inicio de año	880,057	727,644
Costo laboral por servicios actuales	165,859	174,709
Costo financiero	42,442	34,129
Reversión de reservas trabajadores salidos	(49,891)	(56,425)
Saldo al final del año	<u>1,038,467</u>	<u>880,057</u>

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(2) El movimiento de la provisión otros beneficios no corrientes, para los empleados (desahucio), fue como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Saldo al inicio de año	256,692	210,683
Costo laboral por servicios actuales	-	41,530
Costo financiero	12,887	9,939
(Beneficios pagados)	(17,684)	(5,460)
Saldo al final del año	251,895	256,692

26. INGRESOS DIFERIDOS.

La Compañía al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 01 de enero de 2010 registró como ingresos US\$408,634, US\$3,093,542 y US\$701,573, correspondiente a prepagos y contratos de publicidad y pautajes efectuados con varios de sus clientes como anticipos para la prestación futura de servicios de publicidad.

27. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, ha sido calculada aplicando la tasa del 24% y 25% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 de 2009, por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un Informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. **Maquinarias o equipos nuevos:** Descripción del bien: año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
2. **Bienes relacionados con investigación y tecnología:** Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Además, establece la exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El Art. 9,1 de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral, 2,2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y,
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010- cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La Compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 2010 (inclusive).

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Ganancia (pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta	767,151	(3,108,562)
Efecto de impuestos diferidos	(480,706)	566,244
Ganancia contable	286,445	(2,542,318)
Menos:		
Otros ingresos no gravables	-	(127,322)
Pago a trabajadores discapacitados	(3,093,542)	(16,990)
Amortización de pérdidas	(18,132)	(12,356)
Más:		
Gastos no deducibles	551,500	3,884,528
Liberación/constitución de impuestos diferidos (Nota 28)	480,707	(566,244)
(Pérdida) ganancia gravable	(1,793,022)	619,298
Tasa de impuesto a la renta del periodo	24%	25%
Impuesto a la renta causado	-	154,824
Anticipo del Impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	217,782	-
Impuesto a la renta del periodo	217,782	154,824

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

28. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal,

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

Cuenta contable	Base Tributaria	Base NIIF	Diferencia permanente	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2011:				
Documentos y cuentas por cobrar	9,117,306	6,765,463	290,677	2,061,167
Otras cuentas por cobrar	2,865,966	1,422,017	1,418,665	25,283
Propiedades, planta y equipo	5,962,463	7,535,168	(2,937,447)	1,364,743
Activos intangibles	1,513,500	2,869,023	(1,820,776)	465,253
Cuentas y documentos por pagar	(7,560,028)	(7,335,347)	(41,596)	(183,084)
Otros pasivos corrientes	(1,208,322)	(1,176,487)	384,071	(415,906)
Beneficios a empleados	(656,555)	(1,290,362)	294,834	338,972
Pérdidas tributarias	3,813,268	-	-	3,813,268
	13,847,598	8,789,475	(2,411,572)	7,469,696
Diciembre 31, 2010:				
Documentos y cuentas por cobrar	10,641,565	8,328,249	290,677	2,022,639
Otras cuentas por cobrar	2,422,325	978,377	1,321,088	122,861
Propiedades, planta y equipo	5,128,706	6,644,403	(2,937,447)	1,421,750
Activos intangibles	1,226,474	2,023,017	(1,241,819)	445,277
Beneficios a empleados	(502,942)	(1,136,749)	294,834	338,972
Ingresos diferidos	-	(3,093,542)	-	3,093,542
Pérdidas tributarias	1,716,363	-	-	1,716,363
	20,632,491	13,743,755	(2,272,667)	9,161,404

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Cuenta contable	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia permanente	Diferencia temporaria
Enero 01, 2010:				
Documentos y cuentas por cobrar	8,184,406	6,271,791	280,722	1,631,893
Otras cuentas por cobrar	2,546,050	844,139	1,589,006	112,905
Propiedades, planta y equipo	4,889,977	6,376,452	(2,879,003)	1,392,528
Activos intangibles	39,885	4,117,202	(4,572,630)	495,313
Beneficios a empleados	(502,942)	(938,327)	83,311	352,074
Ingresos diferidos	-	(701,573)	-	701,573
Pérdidas tributarias	1,843,685	-	-	1,843,685
	17,001,061	15,969,684	(5,498,594)	6,529,971

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

Cuenta contable	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Impuesto diferido por cobrar:			
Documentos y cuentas por cobrar	474,068	485,433	407,973
Otras cuentas por cobrar	5,815	29,488	28,227
Propiedades, planta y equipo	313,891	341,220	348,132
Activos intangibles	107,008	106,866	123,828
Beneficios a empleados	77,964	81,353	88,019
Ingresos diferidos	-	742,450	175,393
Pérdidas tributarias	877,052	411,927	460,921
	1,855,798	2,198,737	1,632,493
Impuesto diferido por pagar:			
Cuentas y documentos por pagar	42,109	-	-
Otros pasivos corrientes	95,659	-	-
	137,768	-	-

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Cuenta contable	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Impuesto diferido neto:			
Impuesto diferido por cobrar	1,855,798	2,198,737	1,632,493
Impuesto diferido por pagar	(137,768)	-	-
	<u>1,718,030</u>	<u>2,198,737</u>	<u>1,632,493</u>

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

Cuenta contable	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2010:			
Documentos y cuentas por cobrar	407,973	77,460	485,433
Otras cuentas por cobrar	28,227	1,260	29,487
Propiedades, planta y equipo	348,132	(6,912)	341,220
Activos intangibles	123,827	(16,962)	106,865
Beneficios a empleados	88,019	(6,665)	81,354
Ingresos diferidos	175,393	567,057	742,450
Pérdidas tributarias	460,921	(48,994)	411,927
	<u>1,632,492</u>	<u>566,244</u>	<u>2,198,736</u>

Cuenta contable	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2011:			
Documentos y cuentas por cobrar	485,433	(11,365)	474,068
Otras cuentas por cobrar	29,487	(23,674)	5,813
Propiedades, planta y equipo	341,220	(27,329)	313,891
Activos intangibles	106,865	143	107,008
Cuentas y documentos por pagar	-	(42,109)	(42,109)
Otros pasivos corrientes	-	(95,658)	(95,658)
Beneficios a empleados	81,354	(3,389)	77,965
Ingresos diferidos	742,450	(742,450)	-
Pérdidas tributarias	411,927	465,125	877,052
	<u>2,198,736</u>	<u>(480,706)</u>	<u>1,718,030</u>

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los gastos (Ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2010 y 31 de diciembre de 2011 son atribuibles a lo siguiente:

Concepto	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Gasto impuesto a la renta del año:		
Impuesto a la renta corriente (Nota 27)	217,782	154,824
Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido	391,948	(629,932)
Actualización tasa impositiva del impuesto diferido años anteriores	88,758	63,688
	<u>698,488</u>	<u>(411,420)</u>
Conciliación de la tasa de impuesto a la renta:		
Tasa de impuesto a la renta del período	24.00%	25.00%
Efecto fiscal por partidas conciliatorias:		
Ingresos exentos	(96.78%)	0.41%
Amortización de pérdidas	0.00%	1.76%
Gastos no deducibles	26.20%	9.26%
Efecto pago impuesto mínimo	74.97%	(45.00%)
	<u>28.39%</u>	<u>(8.57%)</u>
Tasa de impuesto a la renta del período efectiva	28.39%	(8.57%)

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

29. CAPITAL SUSCRITO.

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 01 de enero de 2010, el capital social de la Compañía está constituido por 2.500.000 acciones ordinarias, autorizadas, suscritas, a valor nominal de 0.40 de dólar cada una que dan un total de US\$1,000,000 de acuerdo con la escritura pública de aumento de capital de fecha 15 de enero de 2004.

El 22% de las acciones de la Compañía fueron adquiridas por 141 trabajadores, por un monto de USD\$5,644,539 en acciones, de un total de USD\$27 millones. Esta compra se realizó con un préstamo de la Corporación Financiera Nacional a 10 años plazo y con el 5% de interés, cuyo financiamiento será pagado con las utilidades que se generen.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

30. APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.

Al 31 de diciembre del 2011, 2010 y 01 de enero del 2010, la Compañía tomando como base la cláusula décima primera de las disposiciones transitorias del segundo suplemento del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas publicado en el Registro Oficial 306, de fecha 22 de octubre de 2010 reclasificó sus obligaciones financieras con Caribbean Financial Corporation como aportes futuras capitalizaciones por U\$53,120,324 y dio de baja los intereses por pagar de esta obligación por U\$5381,380 (Nota 23) disminuyendo los resultados acumulados.

31. RESERVAS.

a. Reserva legal.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

b. Reserva facultativa y estatutaria.

De conformidad con la Ley de Compañías, corresponden a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de directorio y accionistas.

c. Reserva de capital.

Corresponde a los saldos acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo acreedor de la cuenta de capital adicional podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado.

32. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 01 de enero de 2010, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A. GAMA TV continuará como un negocio en marcha. La Compañía mantiene un déficit acumulado de US\$ 6,325,219 en el 2011 y US\$ 3,628,077 en el 2010. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su Administración para obtener fondos adicionales para el normal desenvolvimiento de sus operaciones, así como generar operaciones rentables. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" (Nota 5), por lo cual, el saldo acreedor generado no podrá ser distribuido entre los accionistas o para aumentos de capital, en su defecto, podrán ser utilizados en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

De existir un saldo deudor, este podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas reservas de: capital o superávit por revaluación de inversiones.

33. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Publicidad local crédito	19,725,966	16,335,174
Publicidad local contado	7,486,742	5,575,443
Exportaciones de publicidad	167,558	97,453
Ventas varias	1,933,051	2,335,063
Descuento publicidad	(2,255,728)	(2,328,071)
	<u>27,057,589</u>	<u>22,015,062</u>

34. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

El costo de venta en la Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A. corresponde principalmente al pago de nómina, adquisición de derechos de contenido televisivo escenografías, pago por derechos por eventos deportivos, más los costos de personal y honorarios de terceros, transporte, combustibles, depreciaciones y amortizaciones, mantenimientos y reparaciones y demás costos relacionados al servicio que presta la Compañía.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

35. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Intereses implícitos	438,649	419,811
Venta de entradas a eventos varios	49,610	15,605
Venta de activos fijos	39,612	107,188
Reembolsos	680	3,472
Reclamos tributarios	-	11,682
Ventas varias empresas del Estado	-	3,900
Exportaciones varias	-	3,105
Otros	(1) 17,822	1,103,808
	546,373	1,668,573

(1) Al 31 de diciembre de 2010, incluye otros ingresos generados por la baja de activos y pasivos financieros que a criterio de la Administración de la Compañía no serán cobrados o pagados por US\$1,070,350.

36. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta contable	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Comisiones over	1,675,560	2,105,799
Comisiones	1,455,181	1,211,677
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	206,204	208,055
Medición de Raiting	180,423	176,470
Beneficios sociales e indemnizaciones	174,508	132,474
Aporte a la seguridad social	107,510	95,627
Atenciones Sociales	50,997	50,893
Otros gastos	39,755	49,222
Arriendos	11,652	7,174
Publicidad y promociones	10,104	3,516
Suministros	5,242	4,787
Mantenimiento	2,929	3,625
Honorarios profesionales	2,769	-
Medición de Share clientes	2,130	9,644
	3,924,964	4,058,963

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

37. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Depreciaciones	789,594	702,876
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	545,541	422,034
Impuestos, contribuciones y otros	467,950	462,543
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	453,709	363,863
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	274,658	256,675
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	228,184	224,833
Mantenimiento y reparaciones	210,264	178,254
Gasto planes de beneficios a empleados	204,615	-
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	196,081	176,507
Gasto deterioro de activos fijos	195,741	407,458
Beneficios sociales e indemnizaciones	119,365	97,555
Aportes a la seguridad social	68,187	52,789
Materiales	42,026	14,247
Transporte	40,253	30,924
Gastos de viaje	12,506	8,362
Combustibles	6,072	6,412
Otros gastos	586,268	476,596
	4,441,014	3,881,928

38. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Intereses	194,664	39,306
Otros gastos financieros	52,759	68,487
	247,423	107,793

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

39. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Pérdida por venta de propiedades, planta y equipos	25,845	122,311
Pérdida por baja de propiedades, planta y Equipos	587	986
Ajuste de inventarios	-	393
	26,432	123,690

40. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fue como sigue:

Relacionada	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
<u>Cientes: (Nota 7)</u>			
Radio Universal	35,258	20,024	19,552
Metromovil	253,934	114,451	173,893
Eliminatorias Mundial 2010	-	-	8,250
TC Televisión	269,222	442,008	17,760
RTV Ecuador	27,564	1,212	-
Cablevisión	27,244	24,461	24,461
Radio Bolívar	1,360	1,360	1,360
Umnasa	11,207	11,207	11,207
	625,789	614,723	256,483

**Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV**



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Relacionada	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
<u>Cuentas por pagar proveedores:</u> (Nota 17)			
TC Televisión	3,177,242	2,248,404	2,015,867
Metromovil.Com S.A.	75,126	5,595	-
El Gran Show del Mundial	24,040	24,040	24,040
Cablevisión	14,549	4,870	-
Uminasa	6,566	-	-
Radio Universal S.A.	1,653	1,653	1,653
RTV Ecuador	-	49,292	-
	3,299,176	2,333,854	2,041,560
<u>Obligaciones con instituciones financieras:</u> (Nota 18)			
Caribbean Financial Corporation	-	-	100,000
<u>Cuentas por pagar diversas/relacionadas:</u> (Nota 23)			
Caribbean Financial Corporation	-	-	3,120,324
<u>Cuentas por pagar diversas relacionadas:</u> (Nota 24)			
Randleman	-	-	1,110,808
<u>Intereses por pagar:</u>			
Caribbean Financial Corporation (Nota 23)	-	-	381,500
Biasoto (Nota 21)	-	-	21,490
	-	-	402,990

41. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y 01 de enero de 2010, de acuerdo a los asesores legales de la Compañía mantiene vigentes demandas no resueltas entre las cuales se pueden detallar las siguientes.

**Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV**



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Demandante	Juicio	Monto (En dólares)
SOPROFON	Demanda Arbitral Cámara de Comercio de Quito	99,847
Modesto Luque Benítez	Juicio No. 0859-10	89,489

42. CONTRATOS Y CONVENIOS.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los principales contratos y convenios vigentes suscritos por la Compañía comprenden la producción de programas, adquisición de equipos técnicos, realización de encuestas tipo exit poll para la difusión por televisión de la consulta popular del sábado 7 mayo de 2011, compra de 20 receptores satelitales y 11 antenas parabólicas, adquisición de los derechos de transmisión del Mundial de Futbol Sub 17, compra de los derechos transmisión de los partidos de la Copa del Mundo Sub 20, instalación de cámaras de seguridad en las instalaciones de la Compañía y adquisición de vestuario para los presentadores de los distintos programas transmitidos por el canal.

43. SANCIONES.

43.1 De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a COMPAÑÍA TELEVISIÓN DEL PACÍFICO TELEDOS S.A. GAMA TV a sus Directores o Administradores emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011.

43.2 De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a COMPAÑÍA TELEVISIÓN DEL PACÍFICO TELEDOS S.A. GAMA TV a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2011.

44. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

En el Registro Oficial No. 494 de fecha 31 de diciembre de 2004, se publicó la reforma al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, estableciendo que para la determinación del Impuesto a la Renta, los Precios de Transferencia deben cumplir el Principio de Plena Competencia.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mediante Decreto Ejecutivo No, 2430, del 31 de diciembre de 2004 se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto, a la Renta, presentarán en las oficinas del Servicio de Rentas Internas, el Anexo de Precios de Transferencia e Informe Integral de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, en la forma y con el contenido que establezca la Administración Tributaria mediante Resolución General, en función de los métodos y principios establecidos en el mismo.

Al respecto el Servicio de Rentas Internas con fecha 11 de Abril de 2008 emitió la Resolución No, NAC-DGER2008- 0464, publicada en el Registro Oficial No, 324 del 25 de Abril de 2008, en la cual establece que los contribuyentes sujetos al Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a US\$1,000,000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia.

Por otra parte, mediante Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas No, NAC-DGER2008- 0464, publicada en el Registro Oficial No, 324 del 25 de Abril de 2008 y sus reformas incluidas en las resoluciones Nos, NAC-DGER2008-1301 y NAC-DGERCGC09-00286, se establece que los sujetos pasivos cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas del exterior - incluyendo paraísos fiscales - sean superiores a US\$3,000,000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y entre US\$1,000,000 y US\$ 3,000,000 si la proporción de operaciones con partes relacionadas del exterior con respecto a los ingresos es superior al 50%.

Adicionalmente, por un monto superior a US\$5,000,000, deberán presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En adición, el Art, 7 de la Ley s/n publicada en el Suplemento del Registro Oficial No, 94 del 23 de diciembre de 2009, establece que estarán exentas del Régimen de Precios de Transferencia los sujetos pasivos que:

- 1) Presenten un impuesto causado superior al 1% de sus ingresos gravables.
- 2) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes, fiscales preferentes; y
- 3) No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Sin embargo, la Resolución emitida por el Servicio de Rentas internas No, NAC-DGERCGC11-00029, publicada en el Registro Oficial No, 373 del 28 de enero de 2011, establece que estos contribuyentes deberán presentar un detalle de sus operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

En la última reforma del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicada en el Registro Oficial No 209 del 8 de junio de 2010, el Art, 84 recalca que el Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia, se debe presentar en un plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no presentación, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada con multa de hasta US\$15,000.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencias,

Hasta la fecha de este informe, la Compañía no ha iniciado el análisis para determinar si existe algún efecto Impositivo para el año 2011 debido a que está en proceso de contratación de un perito externo.

La Administración de la Compañía considera que se cumplirá con el plazo establecido para la presentación del informe Integral y que se estima que no existirá un efecto importante que se tenga que registrar en los estados financieros al 31 de diciembre de 2011.

45. LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

En el Suplemento del Registro Oficial No, 95 del 23 de diciembre de 2009 se publicó la "LEY REFORMATORIA A LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO" Y LA "LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR" la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales cuya vigencia rige a partir de Enero de 2010.

46. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2011 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de septiembre de 2012) los siguientes son los hechos de carácter financiero que afectan en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos:

Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Con fecha 01/10/2006 se firma el contrato N.857992294944 entre la Organización de Telecomunicaciones Iberoamericanas A.C. OTI y GAMATV, por la venta de los derechos de transmisión Mundial de Fútbol 2010 y 2014, el valor de este convenio es de USD\$ 6'000.000, los pagos que realizó GAMATV por este contrato son:

- o USD\$3,000,000 Mundial 2010, pagado en su totalidad en cuotas convenientes dentro del contrato durante los años 2007 al 2009
- o USD\$ 850,000 abono al Mundial 2014, pagado en 3 cuotas: Oct. 2010 USD\$250,000, May. 2011 USD\$300,000, y Sep. 2011 USD\$300,000.

Con fecha 31/07/2012 GAMATV emite la Factura N.2585 a nombre de TC Televisión por un valor de USD\$850,000, por el siguiente concepto: Cesión derechos "Transmisión Mundial de Fútbol 2014", esta venta obedece a una negociación estratégica entre las dos administraciones.

- Según contrato de compra-venta entre Constructora Andina S.A. y GAMATV con fecha 25/02/1990, se realizó la compra del edificio ubicado en Quito, Av. Eloy Alfaro 5400 y Río Coca, donde en la actualidad funcionan las oficinas de GAMATV, el valor de esta venta fue de: Sucres 8'000.000, para el año 2000 con el nuevo esquema financiero nacional Implantado por el Gobierno de esa época en la adopción de la dolarización, se practica el ajuste por Reexpresión Monetaria y NEC 17 y el bien toma un nuevo valor en sucres 52.860'829.460,00 al igual que su depreciación acumulada en sucres 19.548'807.803,54 convertido a dólares USD\$3,707,456.82 y USD\$1,399,861.65 respectivamente, valor que hasta el 31/12/2011 se encuentra en libros.

En el mes de Julio del 2003 el Edificio en mención mediante escritura pública es vendido a la compañía Harkilar Commercial Inc, por un valor de USD\$ 320.000, esta negociación no fue registrada en los libros contables.

La administración en su afán de regulariza la cuenta Propiedad, Planta y Equipo, con fecha 14/04/2012 decide registrar la venta de este bien, con el asiento de Diario N.2012040003.

- Como referencia a la Nota 21 de este Informe, los documentos firmados que garantizan los préstamos otorgados por el accionista son pagarés a la orden con los siguientes vencimientos:
 - o Pagaré por US\$1,150,000 emitido 04/05/2011 su vencimiento a 360 días, es renovado con fecha 28/04/2012 vencimiento a 60 días (27/06/2012)
 - o Pagaré por US\$650,000 emitido 10/05/2011 su vencimiento 152 días (09/10/2011)

**Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV**



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La Administración se encuentra en proceso de actualización de los documentos que soportan estas deudas.
