



**COMPañIA TELEVISIóN DEL PACÍFICO TELEDOS S.A.
GAMA TV**

Estados Financieros
Con la Opinión de los Auditores Externos

Años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011



**COMPAÑÍA TELEVISIÓN DEL PACÍFICO TELEDOS S.A.
GAMATV**

**Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012
y al 31 de diciembre de 2011**

CONTENIDO:

**Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera Clasificados
Estados de Resultados Integrales por Función
Estados de Cambios en el Patrimonio.
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas y notas a los estados financieros**

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas y Directorio de
Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A. GAMA TV

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A. GAMA TV** al 31 de Diciembre de 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión con salvedades con fecha 28 de Septiembre de 2012. Las salvedades corresponden: a) al 31 de diciembre de 2011, la Compañía mantiene una cuenta por cobrar con la señora Marilú Parra por US\$524 mil aproximadamente, la cual no ha sido provisionada; b) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Compañía mantiene como parte de sus propiedades, planta y equipo, un edificio y terreno en la ciudad de Quito, el mismo que fue vendido en el año 2003, las instalaciones de dicho inmueble son utilizadas por la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de **Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A. GAMA TV**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos encos y planifiquemos y realicemos la auditoría

para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A. GAMA TV.**, al 31 de Diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas internacionales de información financiera.



SC - RNAE No 056



Sandra Merizalde - Socia
RNC No. 22019

28 de septiembre de 2013
Quito, Ecuador

COMPAÑÍA TELEVISIÓN DEL PACÍFICO TELEDOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	5	338.237	74.320
ACTIVOS FINANCIEROS			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	10.788.528	9.055.739
Otras cuentas por cobrar	7	2.572.047	1.422.018
Provisión cuentas incobrables	8	(2.814.276)	(2.290.276)
Inventarios	9	118.909	174.217
Servicios y otros pagos anticipados	10	541.108	473.311
Activos por impuestos corrientes	11	417.697	114.398
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		11.962.250	9.023.727
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	12	12.390.215	7.535.168
Propiedades de inversión	13	281.668	281.668
Activos intangibles	14	2.299.612	2.869.023
Activos por impuestos diferidos	27	1.001.658	1.718.030
Activos financieros no corrientes	15	32.456	45.501
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		16.005.609	12.449.390
TOTAL ACTIVOS		<u>27.967.859</u>	<u>21.473.117</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	16	10.335.533	7.335.347
Obligaciones con instituciones financieras	17	1.056.281	541.375
Otras obligaciones corrientes	18	2.154.686	1.176.487
Anticipos clientes	19	754.309	584.442
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	20	1.063.456	1.889.279
Otros pasivos corrientes	21	4.012.248	3.161.034
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		19.376.513	14.787.964
Suman y Pasan		19.376.513	14.787.964


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

COMPañÍA TELEVISIÓN DEL PACÍFICO TELEDOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

Suman y vienen		19.376.513	14.787.964
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar		114	2.704
Obligaciones con instituciones financieras no corrientes	22	108.319	92.032
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	23	1.116.158	1.116.158
Provisiones por beneficios a empleados	24	1.696.022	1.290.362
Ingresos diferidos	25	420.876	408.634
Otros pasivos no corrientes		-	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		3.341.489	2.909.890
TOTAL PASIVOS		<u>22.718.002</u>	<u>17.697.854</u>
PATRIMONIO			
PATRIMONIO NETO			
Capital suscrito	28	1.000.000	1.000.000
Aportes de accionistas para futuras capitalizaciones	29	3.120.324	3.120.324
Reserva legal	30	286.549	286.549
Reserva de capital	30	5.623.205	5.623.205
Reservas facultativa y estatutaria	30	1.741	1.741
Otros resultados integrales	31	4.632.896	-
Resultados acumulados	32	(1.094.543)	492.155
Resultados acumulados adopción NIIF's	32	(6.817.374)	(6.817.374)
Resultados del ejercicio		(1.502.941)	68.663
TOTAL PATRIMONIO NETO		5.249.857	3.775.263
TOTAL PATRIMONIO		<u>5.249.857</u>	<u>3.775.263</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>27.967.859</u>	<u>21.473.117</u>

 Fernando Proaño N
 Gerente General

 Manuel Astudillo A/
 Contador General

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

COMPAÑÍA TELEVISIÓN DEL PACÍFICO TELEDOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	Notas	2.012	2.011
<u>INGRESOS</u>			
Ingresos de actividades ordinarias	34	30.346.370	27.057.589
Costo de ventas y producción	35	21.005.637	18.061.598
Ganancia bruta en ventas		9.340.733	8.995.991
Otros ingresos	36	428.301	546.373
		9.769.035	9.542.364
<u>GASTOS</u>			
Gastos de Ventas	37	6.031.361	3.924.964
Gastos de Administración	38	4.516.558	4.576.394
Gastos Financieros	39	500.551	247.423
Otros Gastos	40	13.551	26.432
		11.062.021	8.775.213
<u>GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IMP. A LA RENTA</u>		(1.292.986)	767.151
<u>IMPUESTOS A LAS GANANCIAS</u>			
Impuestos a la Renta Corriente	27	(211.365)	(217.782)
Impuestos Diferidos	28	1.411	(480.706)
<u>GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO</u>		(1.502.941)	68.663
<u>OTROS RESULTADO INTEGRALES</u>			
Superávit de Revaluación Propiedad. Planta y Equipo	31	4.632.896	-
<u>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</u>		3.129.955	68.663

 Fernando Proaño N
 Gerente General

 Manuel Astudillo A.
 Contador General

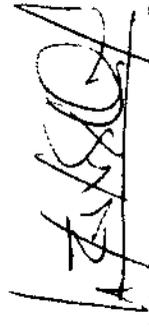
Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros

COMPANÍA TELEVISIÓN DEL PACÍFICO TELEDOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

Concepto	Aportes de accionistas		Reserva de capital		Reserva Legal facultativa		Reserva Resultados Integrales		Otros Resultados Integrales acumulados		Resultado del ejercicio		Total
	Capital Suscrito	para futuras capitalizaciones	Reserva de capital	Reserva Legal facultativa	Reserva Resultados Integrales	Reserva Resultados Integrales	Otros Resultados Integrales	Reservados acumulados	Resultado del ejercicio	Resultado del ejercicio			
al 31 diciembre de 2010	1.000.000	3.120.324	5.623.205	286.549	1.741	-	(3.628.077)	(2.697.142)	3.706.600				
variación de utilidades	-	-	-	-	-	-	(2.697.142)	2.697.142	-				-
Estado integral total del año	-	-	-	-	-	-	-	68.663	68.663				68.663
al 31 diciembre de 2011	1.000.000	3.120.324	5.623.205	286.549	1.741	-	(6.325.219)	68.663	3.775.263				
variación de utilidades	-	-	-	-	-	-	68.663	(68.663)	-				-
variación de Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	(1.655.360)	-	(1.655.360)				-
ávit de Revaluación	-	-	-	-	-	-	-	4.632.896	4.632.896				4.632.896
edad, Planta y Equipo	-	-	-	-	-	-	-	(1.502.941)	(1.502.941)				-
Estado integral total del año	-	-	-	-	-	-	-	-	5.245.858				5.245.858
al 31 diciembre de 2012	1.000.000	3.120.324	5.623.205	286.549	1.741	4.632.896	(7.911.916)	(1.502.941)	5.245.858				

(1) Nota 34

(2) Nota 31


Manuel Astudillo A.
Contador General


Fernando Proaño N.
Gerente General

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



Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.

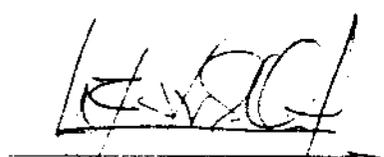
GAMA TV

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

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

Años terminados en,	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	26.833.433	25.837.214
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(18.548.905)	(13.566.758)
Impuesto a la renta pagado	(211.365)	(221.779)
Gastos financieros, neto	(500.552)	(192.094)
Otros ingresos, netos	428.301	519.941
	<u>8.000.912</u>	<u>12.376.524</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Aumento en activos intangibles	(7.530.528)	(8.304.244)
Pago por compra de propiedades, planta y equipos	(791.560)	(1.668.979)
Disminución en otros activos no corrientes	13.045	26.585
Efectivo recibido de la venta de propiedades, planta y equipos	31.203	56.055
	<u>(8.277.840)</u>	<u>(9.890.583)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido (pagado) por obligaciones financieras	528.603	262.249
(Disminución) aumento de ingresos diferidos	12.242	(2.684.908)
	<u>540.845</u>	<u>(2.422.659)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento		
Aumento (disminución) neto de efectivo	263.917	63.282
Efectivo:		
Efectivo al inicio del año	74.320	11.038
	<u>338.237</u>	<u>74.320</u>
Efectivo al final del año		


Fernando Proaño N.
Gerente General


Manuel Astudillo A.
Contador General



Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV

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

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 2012	Diciembre 31 2011
Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio	(1.502.941)	68.663
Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisión impuesto a la renta	-	217.782
Provisión participación a trabajadores	-	135.380
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	-	(41.398)
Provisión para jubilación patronal y desahucio	193.891	98.284
Impuesto diferido	1.411	480.707
Depreciación de propiedades, planta y equipo	686.009	746.983
Amortización / consumo de activos intangibles	8.099.939	7.458.238
Provisión para cuentas incobrables	-	195.742
Provisión costo financiero beneficios a empleados	-	55.329
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(2.129.476)	1.367.044
Otras cuentas por cobrar	(1.150.029)	(443.641)
Inventarios	55.308	106.589
Servicios y otros pagos anticipados	(67.797)	202.543
Activos por impuestos corrientes	(303.299)	(20.980)
Cuentas y documentos por pagar	3.000.186	719.850
Otros pasivos corrientes	978.199	(359.898)
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	(825.823)	1.889.279
Anticipos de clientes	69.867	97.489
Otras obligaciones corrientes	895.467	(597.461)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	8.000.912	12.376.624

Fernando Proaño N.
Gerente General

Manuel Astudillo A.
Contador General



Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.

GAMA TV

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

Nota		Páginas
1.	IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	9
2.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	9
2.1	Bases de preparación.	9
2.2	Moneda funcional y de presentación.	12
2.3	Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	12
2.4	Efectivo.	12
2.5	Activos financieros.	12
2.6	Inventarios.	14
2.7	Servicios y otros pagos anticipados.	15
2.8	Activos por impuestos corrientes.	15
2.9	Propiedades, planta y equipo.	15
2.10	Costos por intereses.	17
2.11	Propiedades de inversión.	18
2.12	Activos intangibles.	18
2.13	Deterioro de valor de activos no financieros.	19
2.14	Préstamos y otros pasivos financieros.	20
2.15	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.	20
2.16	Baja de activos y pasivos financieros.	21
2.17	Provisiones.	21
2.18	Beneficios a los empleados.	22
2.19	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.	22
2.20	Capital suscrito.	23
2.21	Ingresos de actividades ordinarias.	23
2.22	Costos de venta.	24
2.23	Gastos.	24
2.24	Segmentos operacionales.	24
2.25	Medio ambiente.	24
2.26	Estado de Flujo de Efectivo.	25
2.27	Cambios en políticas y estimaciones contables.	25
3.	POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.	25
3.1	Factores de riesgo.	25
3.2	Riesgos propios y específicos.	25
4.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	27
4.1	Vidas útiles y de deterioro de activos.	27
4.2	Litigios y otras contingencias.	27
5.	EFFECTIVO.	28
6.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.	28
7.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR.	29
8.	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.	29
9.	INVENTARIOS.	30
10.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.	30
11.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	31
12.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.	31



Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.

GAMA TV

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

Nota		Páginas
13.	PROPIEDADES DE INVERSIÓN.	33
14.	ACTIVOS INTANGIBLES.	33
15.	ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES.	34
16.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	35
17.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.	35
18.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	35
19.	ANTICIPOS DE CLIENTES.	36
20.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS.	36
21.	OTRAS PASIVOS CORRIENTES.	37
22.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES.	38
23.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS.	40
24.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.	40
25.	INGRESOS DIFERIDOS.	41
26.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	41
27.	IMPUESTOS DIFERIDOS.	45
28.	CAPITAL SUSCRITO.	47
29.	APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.	47
30.	RESERVAS.	47
31.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES.	48
32.	RESULTADOS ACUMULADOS.	48
33.	APROPIACION DE RESULTADOS ACUMULADOS.	49
34.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	50
35.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.	50
36.	OTROS INGRESOS.	50
37.	GASTOS DE VENTAS.	50
38.	GASTOS ADMINISTRATIVOS.	51
39.	GASTOS FINANCIEROS.	51
40.	OTROS GASTOS.	52
41.	TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.	52
42.	CONTINGENTES.	53
43.	CONTRATOS Y CONVENIOS.	53
44.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.	54
45.	LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.	55
46.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	56



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 estos estados financieros se presenta a continuación:

2.1 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 2012 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



Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.

GAMA TV

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

reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

A continuación se enumeran las Normas Internacionales emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros. En este sentido, se indican las Normas emitidas que la Compañía posiblemente aplicará en el futuro. La Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia, si es que les son aplicables:

NIC 19 Beneficios a empleados:

El IASB ha emitido numerosas actualizaciones a la NIC 19. Estos van desde cambios fundamentales como la eliminación del mecanismo de corredor y el concepto de rentabilidad esperada de los activos del plan a cambios simples de redacción. Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

NIC 27 Estados financieros consolidados y separados (revisada en el año 2011):

Como consecuencia de la nueva NIIF 10 y la NIIF 12, lo que queda en la NIC 27 se limita a la disposiciones contables de filiales, entidades controladas conjuntamente y asociadas. Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

NIC 28 Inversiones en asociados y negocios conjuntos (revisada en el año 2011):

Como consecuencia de la nueva NIIF 11 y la NIIF 12, la NIC 28 ha sido renombrada como Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, y describe la aplicación del valor patrimonial para inversiones en negocios conjuntos adicional a las asociadas. Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición:

La NIIF 9, tal como fue emitida, refleja la primera etapa del trabajo del IASB para reemplazar la NIC 39, y se aplica a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros según se los define en la NIC 39. La Norma tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2015. En las etapas subsiguientes, el IASB abordará la contabilidad de coberturas y el deterioro del valor de los activos financieros.



Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.

GAMA TV

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

Se espera que este proyecto culmine durante el 2012 y se considera que la adopción de la primera etapa de la NIIF 9 no tendrá efecto sobre la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros de la Sucursal. La Sucursal cuantificará el efecto junto con las demás etapas, cuando se las emita, a fin de presentar una visión integral.

NIIF 10 Estados financieros consolidados:

La NIIF 10 reemplaza a la porción de la NIC 27 respecto a la Consolidación y Separación de Estados Financieros que trata de la consolidación de los estados financieros y de la SIC 12 de consolidación de entidades de propósito especial, NIIF 10 establece un modelo de control simple a aplicar a todas las entidades incluidas las de propósito especial. Los cambios introducidos por la NIIF 10 requieren que la gerencia tenga un alto juicio para determinar las entidades controladas y por esta razón que sea requerida para ser consolidada como parte del grupo (o matriz) en comparación con los requerimientos actuales de la NIC 27. Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

NIIF 11 Acuerdos de negocios conjuntos:

La NIIF 11 reemplaza a la NIC 31 Intereses en Negocios Conjuntos y la SIC-13 de Entidades Controladas – Contribuciones no monetarias para negocios conjuntos. La NIIF 11 remueve la opción de contabilizar las entidades controladas conjuntamente usando propósitos para consolidación. Sin embargo, las entidades controladas conjuntamente que cumplen la definición de negocio conjunto deben ser contabilizadas usando el método de valor patrimonial. La aplicación de esta nueva norma implica modificaciones en la presentación de los estados financieros del Grupo, porque elimina de la consolidación del Grupo una parte proporcional del interés en negocios conjuntos del Grupo. Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

NIIF 12 Revelaciones en intereses en otras entidades:

NIIF 12 incluye todas las revelaciones que anteriormente estaban tratadas en la NIC 27 en relación con la consolidación de estados financieros así como todas las revelaciones que anteriormente eran requeridas por la NIC 31 y la NIC 28 de Inversiones en Asociadas. Estas revelaciones se relacionan con el interés en las subsidiarias de una entidad, acuerdos de negocios conjuntos, asociadas y estructuración de entidades.



Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.

GAMA TV

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

Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

NIIF 13 Medición del valor razonable:

NIIF 13 establece una guía simple bajo el enfoque de NIIF's para la medición del valor razonable, NIIF 13 no cambia cuando una entidad es requerida para usar el valor razonable, pero da mayor guía de cómo se mide el valor razonable bajo NIIF's cuando el valor razonable es requerido o permitido. Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

2.2 Moneda funcional y de presentación.

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

2.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

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

2.4 Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

2.5 Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 32 y 39 "Instrumentos Financieros – Presentación y Reconocimiento y Medición" son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:



Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.

GAMA TV

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

a. Préstamos y partidas por cobrar.

Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

Los deudores comerciales son valorizados a costo amortizado y otras cuentas por cobrar son valorizadas a valor nominal, corresponden principalmente a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar deudores comerciales son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión para cuentas de cobranza dudosa. (Nota 2.7. b.).

Para el caso de aquellas ventas a crédito, la Compañía considera que el precio de venta no difiere significativamente al de contado, sin embargo, de existir algún efecto, la tasa de descuento a utilizar será el costo promedio ponderado del capital propio de la Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A. como son: 2012 por 12.70% y 2011 por 15.95%

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento promedio de 35 días plazo.

b. Deterioro de cuentas por cobrar.-

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

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



Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.

GAMA TV

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

- 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.

2.6 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.

En determinadas circunstancias la mejor medida disponible del valor neto realizable será el costo de reposición. Por ello, la Compañía considera que el valor realizable de sus inventarios destinados para el consumo en la prestación de servicios, es el costo de reposición o valor de mercado, ya que, dichas existencias no tienen un precio de venta a terceros.

El costo de reposición: es el costo actual estimado de reemplazo de bienes existentes como si fueran nuevos. Precio que deberá pagarse para adquirir un activo similar al que ahora se tiene en los activos a los precios prevalecientes en el año actual.

El costo se determina sobre la base del costo promedio para los materiales, suministros y repuestos, para el caso del material de programación se utiliza la identificación específica de sus costos individuales.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización



de otra fórmula de costo.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

En cuanto a la valoración de los inventarios de materiales y suministros por efecto de obsolescencia, defectos, o lento movimiento, se verán reducidos a su posible valor neto de realización.

2.7 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.8 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.

2.9 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.



Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.

GAMA TV

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

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:

- ❖ 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.
- ❖ 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.
- ❖ 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.



Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.

GAMA TV

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

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%

* 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).

2.10 Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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.

2.11 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

Las propiedades de inversión se medirán 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.

2.12 Activos intangibles.

Los activos intangibles corresponden a: derechos, licencias de reproducción y adquisición de material filmico, 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



Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.

GAMA TV

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

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.

2.13 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



Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.

GAMA TV

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

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.

2.14 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.

2.15 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.



2.16 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 período.

2.17 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.

2.18 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 período. Los cambios en dichos pasivos de período a período se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

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 período son presentados en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período 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.

2.19 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta para los años 2012 y 2011 ascienden a 23% y 24% 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 período contable.



Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.

GAMA TV

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

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 23% para el año 2012; 24% para el año 2011.

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.

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.

2.20 Capital suscrito.

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

2.21 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

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.



Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.

GAMA TV

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

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 período contable.

2.22 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.

2.23 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.

2.24 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.

2.25 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.



2.26 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.

2.27 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2011.

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.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.



Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.

GAMA TV

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

- 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. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Bancos nacionales	(1)	331.637	67.720
Caja		6.600	6.600
		<u>338.237</u>	<u>74.320</u>

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

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Produbanco cta. no. 5541743	326.468	60.983
Produbanco cta. no. 2005099941	966	873
Banco de Machala cta. no. 114 0038799	1.380	-
Banco de Machala cta. no. 1140114657	3	4
Banco Cofiec no 1005389	1.187	4.808
Banco del pacifico 0732351-4	447	972
Banco Territorial cta. no 101607745	-	80
Transferencias Temporales	1.187	-
	<u>331.637</u>	<u>67.720</u>

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:



Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.

GAMA TV

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

		Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Cuentas por cobrar clientes	(1)	9.880.638	8.559.037
Otros clientes	(1)	907.889	496.702
		<u>10.788.527</u>	<u>9.055.739</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, este saldo incluye valores por cobrar a relacionadas por US\$897.828 y US\$625.789 respectivamente. (Nota 41)

Los saldos y el comportamiento del crédito de acuerdo a su antigüedad son como sigue:

	Cuentas por Cobrar Clientes		Otros Clientes	
	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Corriente	5.289.581	4.726.279	183.915	53.155,42
Vencidos entre 31-60	778.034	684.735	257.241	100.046,36
Vencidos entre 61-90	202.364	179.437	16.682	415,35
Vencidos superior a 91	3.610.659	2.968.586	450.052	343.084,87
	<u>9.880.638</u>	<u>8.559.037</u>	<u>907.889</u>	<u>496.702</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Empleados	215.693	102.612
Otros deudores	2.356.355	1.319.406
	<u>2.572.047</u>	<u>1.422.018</u>

8. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.

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



Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.

GAMA TV

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

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Saldo inicial	(2.290.276)	(2.094.534)
Adiciones	(524.000)	(195.742)
Saldo final	(1) (2.814.276)	(2.290.276)

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

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Suministros o materiales	(1)	71.084	97.216
Productos terminado y mercadería en almacén - comprado a terceros	(2)	23.323	49.541
Repuestos, herramientas y accesorios		20.902	27.460
Mercaderías en tránsito		3.600	-
		<u>118.909</u>	<u>174.217</u>

(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.

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Anticipos a proveedores	349.478	272.098
Seguros pagados por anticipado	111.399	101.265
Otros anticipos entregados	80.231	99.948
	<u>541.108</u>	<u>473.311</u>



Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.

GAMA TV

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

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Crédito tributario a favor de la empresa – IR	415.756	112.457
Anticipo de impuesto a la renta	1.941	1.941
	417.697	114.398

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012			Diciembre 31, 2011		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Terrenos	2.497.063	-	2.497.063	168.981	-	168.981
Edificios	4.687.562	(4.755)	4.682.807	3.745.867	(1.400.632)	2.345.235
Maquinaria y Equipo	(1) 5.392.289	(1.200.200)	4.192.089	5.070.887	(791.179)	4.279.708
Vehículos equipos de transporte y equipo camionero móvil	(1) 718.861	(128.439)	590.422	356.144	(23.686)	332.458
Muebles y enseres	822.367	(394.534)	427.833	645.039	(236.254)	408.785
Totales	14.118.142	-1.727.928	12.390.215	9.986.918	-2.451.751	7.535.167

(1) Préstamos celebrados con el Banco de Machala se encuentra garantizado con prenda industrial de activos fijos como equipos técnicos por US\$878.242 y vehículos por US\$84.272 (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)**

Costo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Vehículos, equipos de transporte y camionero móvil	Muebles y enseres	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2010	168.981,00	3.727.989	4.106.241	334.587	126.627	8.464.425
Adiciones	-	17.878	991.801	125.885	556.332	1.691.895
Reclasificaciones	-	-	21.674	-	(21.674)	-
bajas y ventas	-	-	(48.829)	(104.328)	(16.246)	(169.402)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	168.981	3.745.867	5.070.887	356.144	645.039	9.986.918
Adiciones	2.328.082	4.649.152	344.725	237.621	178.011	7.737.592
Reclasificaciones	-	-	-	207.597	-	207.597
bajas y ventas	-	(3.707.457)	(23.323)	(82.502)	(683)	(3.813.964)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	2.497.063	4.687.562	5.392.289	718.861	822.367	14.118.142
Depreciación acumulada						
Saldo al 31 de diciembre de 2010	-	(1.534.263)	(1.689.513)	(449.630)	(1.709.598)	(5.383.005)
Adiciones	-	(770)	(826.737)	(126.628)	(259.190)	(1.213.325)
Reclasificaciones	-	134.401	1.689.513	449.630	1.709.598	3.983.143
bajas y ventas	-	-	35.558	102.941	22.937	161.436
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	(1.400.632)	(791.179)	(23.686)	(236.254)	(2.451.751)
Adiciones	-	(3.985)	(418.956)	(104.752)	(158.315)	(686.008)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
bajas y ventas	-	1.399.862	9.935	-	34	1.409.831
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	(4.755)	(1.200.200)	(128.439)	(394.534)	(1.727.928)
Costo neto 2011	168.981	2.345.235	4.279.708	332.458	408.785	7.535.167
Costo neto 2012	2.497.063	4.682.807	4.192.089	590.422	427.833	12.390.215



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

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

13. PROPIÉDADES DE INVERSIÓN.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012, corresponde a dos terrenos ubicados en Lago Capeira (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 2012	Diciembre 31 2011
Saldo inicial y final	(1)	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.

14. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Material filmico y eventos deportivos	2.087.958	2.670.278
Derechos	108.436	103.729
Programas de computación	103.218	95.016
	<u>2.299.612</u>	<u>2.869.023</u>

El movimiento de activos intangibles, fue como sigue:

a. Al 31 de diciembre de 2012:

	Material filmico y eventos deportivos	Licencias e inscripción en eventos	Programas de computación	Total
Saldo inicial	2.670.278	103.729	95.016	2.869.023
Adiciones	6.499.902	988.571	42.055	7.530.528
Gasto amortización (1)	(7.082.222)	(983.864)	(33.853)	(8.099.939)
Saldo final	<u>2.087.958</u>	<u>108.436</u>	<u>103.218</u>	<u>2.299.612</u>



**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 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

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 comprende el efecto en los resultados del período, correspondientes al consumo de activos intangibles (material filmico), dado por la transmisión de programas, series y películas, cuya vigencia para transmisión generalmente tiene un plazo de un año.

15. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Inversiones	(1)	32.456	32.457
Otros activos no corrientes		-	13.044
		32.456	45.501

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

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Club "La Unión"	21,540	21,540
Incatevsa	7,000	7,000
Electroquil	2,916	2,917
Participación Eliminatorias al Mundial 2010	1,000	1,000
	32,456	32,457



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

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

16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Locales	(1)	9.469.753	6.802.414
Del exterior		865.780	532.933
		<u>10.335.533</u>	<u>7.335.347</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011; este saldo incluye valores a pagar a relacionadas por US\$4.466.160 y US\$3.299.176 respectivamente. (Nota 41)

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta contable	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Porción corriente de las obligaciones financieras a largo plazo (Nota 22)	1.056.281	541.375
	<u>1.056.281</u>	<u>541.375</u>

18. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Comisiones Over agencias	1.223.088	916.068
Provisión gastos generales	891.069	235.009
Comité de empresa	8.198	17.248
Cuentas por pagar empleados	21.954	11.521
Varios	10.377	(3.359)
Total otros pasivos corrientes	<u>2.154.686</u>	<u>1.176.487</u>



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

19. ANTICIPOS DE CLIENTES.

Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011; corresponden a valores recibidos de cliente en efectivo por US\$754.309; y, US\$684.442 respectivamente.

20. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
<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 este es cancelado en su totalidad el 10 de octubre del 2012 y otro por un valor de 650,000 dólares; inicio el 10 mayo del 2011 con una tasa de intereses anual del 8,3267% fija, por un plazo de 152 días, es renovado el 24 de septiembre del 2012 a un plazo de 360 días con tasa de intereses anual del 8,3267% fija. (1)	650.000	1.800.000
Intereses por pagar	171.021	89.279
<u>Préstamos de empresas relacionadas:</u>		
Corresponde a intereses por pagar calculados de acuerdo a convenio de pago entre Gamatv y TC Televisión sobre: Facturas emitidas y recibidas por servicios que realizan las dos empresas con un vencimiento de 35 días a partir de la fecha de factura, con un interés del 8% fijo anual; Dos pagarés; uno por un valor de 1.058.358,63 dólares con una tasa de interés del 8% fijo anual desde 24 de septiembre del 2012 con vencimientos y pagos al 29 de marzo del 2013 de 500.000 dólares y 28 de junio del 2013 de 558.358,63 dólares; otro pagaré por 1.860.667,40 dólares con una tasa de interés del 8% fijo anual, desde el 24 de septiembre del 2012 a un plazo de 278 días. (1)	242.435	-
	<u>1.063.456</u>	<u>1.889.279</u>

(1) Estos préstamos se encuentran garantizados sobre firmas.



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

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

21. OTRAS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Con la Administración Tributaria	(1)	3.170.962	2,655,625
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio		211.365	-
Con el IESS	(2)	196.355	143,645
Por beneficios de ley a empleados	(3)	426.601	220,016
Participación a trabajadores		4.594	139,377
Dividendos por pagar		2.371	2,371
		4.012,248	3,161,034

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

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Retenciones en la fuente	783.483	1,416,588
Retención del IVA	880.221	678,197
Impuesto al valor agregado	1.483.169	523,591
Impuesto a la renta empleados	24.089	37,249
	3.170.962	2,655,625

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

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Aporte personal – patronal	153.568	110,117
Préstamos IESS	31.752	25,229
Fondos de reserva	11.035	8,299
	196.355	143,645



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 2012	Diciembre 31 2011
Vacaciones	318.382	121.953
Décimo tercer sueldo	61.631	54.610
Décimo cuarto sueldo	46.588	43.453
	426.601	220.016

22. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Descripción	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
<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)	92.031	371.347
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
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
Suman y pasa ...	92.031	633.407



Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV

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

Descripción	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Suman y pasa ...	92.031	633.407
Préstamo No. 1209124300 por US\$32.138 con una tasa de intereses anual del 9,76% no reajutable, por un plazo de 12 meses; inicio el 08 de noviembre del 2012 con vencimiento el 03 noviembre 2013. (2)	29.578	-
Préstamo No.1209074300 por US\$600.260,13 con una tasa de intereses anual del 9,76% no reajutable, por un plazo de 24 meses; inicio el 26 de abril del 2012 con vencimiento el 16 abril 2013. (2)	412.991	-
Préstamo Sobregiro por US\$30.000	30.000	-
<u>Banco del Pacífico:</u>		
Préstamo No.40058879 por US\$600.000 con una tasa de intereses anual del 9,76% no reajutable, por un plazo de 12 meses; inicio el 27 de diciembre del 2012 con vencimiento el 22 de diciembre del 2013.	600.000	-
	1.164.599	633.407
Menos: Porción corriente de las obligaciones financieras a largo plazo (Nota 17)	1.056.281	541.375
	<u>108.318</u>	<u>92.032</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\$181.415,85; prenda industrial de activos fijos como equipos técnicos por US\$878.242 y vehículos por US\$84.272. (Nota 12)
- (3) Este obedece a sobregiro autorizado por el banco, sin tabla de amortización se encuentra garantizado sobre firmas.



Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV

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

23. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Descripción	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Préstamo Filanbanco:		
Préstamo Bancario 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>

24. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta contable	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Jubilación patronal (1)	1.312.747	1,038,467
Otros beneficios no corrientes para los empleados (2)	383.275	251,895
	<u>1.696.022</u>	<u>1,290,362</u>

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

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Saldo al inicio de año	1.038.467	880.057
Costo laboral por servicios actuales	357.517	165.859
Costo financiero	50.974	42.442
Reversión de reservas trabajadores salidos	(134.211)	(49.891)
Saldo al final del año	<u>1.312.747</u>	<u>1,038,467</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 2012	Diciembre 31 2011
Saldo al inicio de año	251.895	256.692
Costo laboral por servicios actuales	140.943	-
Costo financiero	14.840	12.887
(Beneficios pagados)	(24.403)	(17.684)
Saldo al final del año	383.275	251.895

25. INGRESOS DIFERIDOS.

La Compañía al 31 de diciembre de 2012 y 2011 registró como ingresos US\$420.876, US\$408.634, correspondiente a prepagos y contratos de publicidad y pautajes efectuados con varios de sus clientes como anticipos facturados para la prestación futura de servicios de publicidad.

26. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 23% y 24% 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.



**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 2012 y 2011, 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.

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



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

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.

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:



Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV

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

Concepto	Diciembre 31 2012	Diciembre 31, 2011
Ganancia (pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta	(1.292.986)	767.151
Efecto de impuestos diferidos	1.411	(480.706)
Ganancia contable	(1.291.575)	286.445
Menos:		
Otros ingresos no gravables	(53.582)	(3.093.542)
Pago a trabajadores discapacitados	-	-
Amortización de pérdidas	-	(18.132)
Más:		
Gastos no deducibles	822.103	839.066
Liberación/constitución de impuestos diferidos (Nota 28)	(1.411)	(480.706)
(Pérdida) ganancia gravable	(524.465)	(1.505.456)
Tasa de impuesto a la renta del periodo	23%	24%
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo del impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	211,365	217,782
Impuesto a la renta del período	211.365	217,782



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

27. 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.

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

Cuenta contable	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Impuesto diferido por cobrar:		
Documentos y cuentas por cobrar	611.975	474.068
Otras cuentas por cobrar	143.581	5.815
Propiedades, planta y equipo	(34.241)	313.891
Activos intangibles	-	107.008
Beneficios a empleados	86.580	77.964
Ingresos diferidos	-	-
Pérdidas tributarias	331.530	877.052
	<u>1.139.425</u>	<u>1.855.798</u>
Impuesto diferido por pagar:		
Cuentas y documentos por pagar	42.109	42.109
Otros pasivos corrientes	95.659	95.659
	<u>137.768</u>	<u>137.768</u>
Cuenta contable	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Impuesto diferido neto:		
Impuesto diferido por cobrar	1.139.425	1.855.798
Impuesto diferido por pagar	(137.768)	(137.768)
	<u>1.001.658</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)

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

Cuenta contable	Saldo inicial	Reconocido en resultados acumulados	Reconocido en resultados del periodo	Saldo final
Diciembre 31, 2012:				
Documentos y cuentas por cobrar	474,068	160,166	(22,259)	611,975
Otras cuentas por cobrar	5,813	137,768	-	143,581
Propiedades, planta y equipo	313,891	(375,461)	27,329	(34,241)
Activos intangibles	107,008	(107,008)	-	-
Cuentas y documentos por pagar	(42,109)	-	-	(42,109)
Otros pasivos corrientes	(95,658)	-	-	(95,658)
Beneficios a empleados	77,965	12,275	(3,660)	86,580
Ingresos diferidos	-	-	-	-
Pérdidas tributarias	877,052	(545,522)	-	331,530
	1,718,030	(717,783)	1,411	1,001,658

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
	2,198,736	-	(480,706)	1,718,030

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.



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

28. CAPITAL SUSCRITO.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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.

29. APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, 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 US\$3.120.324 y dio de baja los intereses por pagar de esta obligación por US\$381.380 disminuyendo los resultados acumulados.

30. 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



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

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.

31. OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI).

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, tomando como base la NIC 1 Presentación de Estados Financieros; Estado de Resultados Integral; Las ganancias y pérdidas se reconocen como parte del resultado del período salvo que otra norma indique o permita lo contrario, el ORI (Otro Resultado Integral) incluye ganancias y pérdidas no reconocidas en el resultado del período generadas para nuestro caso, por el Superávit por Revalorización de Propiedad, Planta y Equipo.

Con fecha 25 de Octubre del 2012, se produce la Resciliación de compra y venta del terreno y edificio ubicado en la Av. Eloy Alfaro N5400 y Río Coca entre las compañías Harkilar Inc. y Gamatv, venta que se realizó el 14 de julio del 2003.

El valor por la resciliación del contrato de compra-venta es US\$ 2.300.000, según informe avalúo del mes de Octubre del 2012, el edificio y terreno Gamatv está valorado en:

TERRENO	2.328.082
EDIFICIO	<u>4.604.813</u>
	6.932.896

Se reconoce como ORI Superávit por Revalorización de PPE, el valor de US\$ 4.632.896 que es la diferencia entre el valor del contrato de compra-venta objeto de la resciliación y el valor del avalúo.

32. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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.

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\$7.911.916 en el 2012 y US\$6.325.219 en el 2011. 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", por lo cual, el saldo acreedor generado no podrá ser distribuido



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

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. APROPIACION DE RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 la apropiación de resultados acumulados corresponde a ajustes realizados en aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, se registra gastos incurridos en años anteriores que en su momento debieron afectar al resultado del periodo, un resumen de esta cuenta fue como sigue:

PERIODO AJUSTADO		VALOR
Ajuste año 2011	(1)	999.722
Ajuste año 2010	(2)	234.477
Ajuste año 2009	(3)	283.720
Ajuste año 2008	(4)	18.147
Ajuste año 2007	(4)	46.657
Ajuste año 2006	(4)	25.608
Ajuste año 2005	(4)	8.149
Ajuste año 2004	(4)	30.840
Ajuste año 2003	(4)	8.040
		<u>1.655.360</u>

- (1) Corresponde a reverso de baja de Propiedad, Planta y Equipo Vehículos ya cerrados en periodo de transición para adopción a NIIF'S US\$ (102.941); Registro provisión para Cuenta Incobrable a nombre de Mary Lou Parra (Radio Universal) US \$524.000 (Nota 9); Registro conciliación de Impuestos Diferidos US\$ 576.814.
- (2) Corresponde a reverso de baja de Propiedad, Planta y Equipo Vehículos ya cerrados en periodo de transición para adopción a NIIF'S US\$ (83.881); Registro cesión de derechos partidos Barcelona Sporting Club a TC televisión US\$ 300.000; Registro conciliación de Impuestos Diferidos US\$ 18.358.
- (3) Corresponde a registro conciliación de Impuestos Diferidos.
- (4) Corresponde a registro provisión de facturas por canjes con clientes no ingresadas y el cierre de la cartera de los mismos.



Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV

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

34. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Publicidad local crédito	25.361.031	19.725.966
Publicidad local contado	4.914.999	7.486.742
Exportaciones de publicidad	17.483	167.558
Ventas varias	2.910.090	1.933.051
Descuento publicidad	(2.857.233)	(2.255.728)
	30.346.370	27.057.589

35. 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.

36. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Intereses implícitos	328.121	438.649
Venta de entradas a eventos varios	-	49.610
Venta de activos fijos	31.203	39.612
Reembolsos	-	680
Otros	68.976	17.822
	428.301	546.373

37. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Cuenta contable	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Comisiones over	2.536.833	1.675.560
Comisiones	1.750.476	1.455.181
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	213.481	206.204
Publicidad y promociones	670.665	10.104
Medición de Raiting	215.204	180.423
Beneficios sociales e indemnizaciones	147.157	174.508



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

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

Aporte a la seguridad social	160.359	107.510
Otros gastos	177.316	39.755
Atenciones Sociales	50.903	50.997
Medición de Share clientes	44.650	2.130
Mantenimiento	24.084	2.929
Suministros	15.665	5.242
Arriendos	12.720	11.652
Honorarios profesionales	11.848	2.769
	6.031.361	3.924.964

38. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Depreciaciones	722.701	789,594
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	683.510	545,541
Impuestos, contribuciones y otros	611.875	467,950
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	252.376	228,184
Mantenimiento y reparaciones	232.019	210,264
Gasto planes de beneficios a empleados	205.914	204,615
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	245.941	196,081
Honorarios y comisiones por servicios	245.397	453,709
Beneficios sociales e indemnizaciones	195.216	119,365
Aportes a la seguridad social	129.139	68,187
Gastos de gestión (agasajos trabajadores y clientes)	121.179	274,658
Gasto deterioro de activos fijos	-	195,741
Materiales	106.649	42,026
Transporte	51.999	40,253
Gastos de viaje	7.164	12,506
Combustibles	5.817	6,072
Otros gastos	699.662	586,268
Participación Trabajadores	-	135,380
	4.516.558	4.576.394

39. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Intereses	461.158	194,664
Otros gastos financieros	24.293	52,759
	500.551	247,423



Compañía Televisión del Pacífico Teledos S.A.
GAMA TV

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

40. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Pérdida por venta de propiedad, planta y equipo.	-	25,845
Pérdida por baja de propiedad, planta y equipo.	13.551	587
	<u>13.551</u>	<u>26,432</u>

41. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

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

Relacionada	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
<u>Cientes: (Nota 6)</u>		
Radio Universal	30.183	35,258
Metromovil	314.841	253,934
TC Televisión	337.191	269,222
RTV Ecuador	186.681	27,564
Cablevisión	27.573	27,244
Radio Bolívar	1.359	1,360
Uminasa	-	11,207
	<u>897.828</u>	<u>625,789</u>

Relacionada	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
<u>Cuentas por pagar proveedores: (Nota 16)</u>		
TC Televisión	4.466.160	3.177.242
Metromovil.Com S.A.	117.913	75.126
El Gran Show del Mundial	-	24.040
Cablevisión	15.110	14.549
Uminasa	6.566	6.566
Radio Universal S.A.	10.259	1.653
RTV Ecuador	-	-
	<u>4.616.008</u>	<u>3.299.176</u>



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

42. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, de acuerdo a los asesores legales de la Compañía mantiene vigentes demandas no resueltas entre las cuales se pueden detallar las siguientes:

Demandante	Juicio	Monto
		(En dólares)
Robinson Robles	Juzgado Primero de Trabajo de Pichincha Demanda Laboral Juicio No. 0129-2012	85.000
Modesto Luque Benitez	Juzgado Cuarto de Trabajo de Guayaquil Demanda Laboral Juicio No. 0859-2010	89,489

Demandado	Juicio	Monto
		(En dólares)
Unión Constructora	Juzgado Cuarto de lo Civil de Pichincha Demanda pago facturas Juicio No.1398-2012	100.000
Fundación para los pueblos indígenas Kichwas	Juzgado Vigésimo Tercero de los civil de Guayaquil Demanda pago facturas Juicio No.1062-2012	89,489
Qualitat	Juzgado Vigésimo cuarto de los civil de Guayaquil Demanda pago facturas Juicio No.0474-2012	230.000

43. CONTRATOS Y CONVENIOS.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los principales contratos y convenios vigentes suscritos por la Compañía comprenden la producción de programas, adquisición de equipos técnicos, Arriendo de manera exclusiva los derechos de la transmisión televisiva de los partidos del Campeonato Ecuatoriano de Futbol (CEF) de la primera "A" y "B" a TCTV y Gamatv, vigencia 5 años a partir del año 2013. Venta de derechos de trasmisión y producción de partidos de Futbol pertenecientes al CEF 2013 con Directv, 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 trasmitidos por el canal.



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

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.

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 3% de sus ingresos gravables.



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

- 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.

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 2012 y 2011, 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 2012 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 2012.

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.



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

46. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (27 de septiembre de 2013) no existen hechos de carácter financiero que afectan en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos:
