

**TELEVISION INDEPENDIENTE
INDETEL S.A.**

**Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2013**

Televisión Independiente Indetel S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

		Diciembre 31	
		2,013	2,012
		(En US dólares)	
1	ACTIVOS		
101	Activos Corriente		
10101	Efectivo y equivalentes al efectivo	64,058.58	197,172.69
1010205-1010209	Documentos y cuentas por cobrar, neto.	102,457.19	72,452.61
1010208-1010403	Otras cuentas por cobrar	464.86	100.00
1010206	Otras cuentas por cobrar relacionadas	-	110,650.00
10105	Activos por impuestos corrientes	94,777.60	81,868.21
10108	Otros activos corrientes	-	21,326.67
	Total Activo Corriente	261,758.23	483,570.18
102	Activo NO Corriente		
10201	Propiedades, planta y equipo, neto	201,910.28	188,386.06
10204	Activo intangible	140.86	124.98
10205	Activos por impuestos diferidos	-	-
1020603	Otras cuentas por cobrar relacionadas	375,000.00	300,000.00
1020706	Otros activos no corrientes	-	-
	Total activo NO corriente	577,051.14	488,511.04
	TOTAL ACTIVO	838,809.37	972,081.22
2	PASIVO		
201	Pasivo Corriente		
20103	Cuentas y documentos por pagar	17,443.59	29,825.18
20103	Cuentas por pagar relacionadas	133,554.07	11,010.00
20105	Provisiones	43,095.75	18,397.88
2010701-2010702	Con la administración tributaria	17,438.15	11,600.37
2010703-04-05	Otras obligaciones corrientes	12,045.11	7,105.37
20110	Anticipo de clientes	-	-
20113	Otros pasivos corrientes	-	-
	Total Pasivo Corriente	223,576.67	77,938.80
202	Pasivo NO Corriente		
20202	Cuentas por pagar relacionadas	-	33,114.01
2020701	Jubilación patronal	14,065.40	10,654.54
2020702-20208	Otros beneficios no corrientes para los empleados	17,378.44	15,737.76
2020902	Pasivo diferido	31,866.95	32,416.93
202010	Provisiones	-	271,671.35
	Total Pasivo NO Corriente	63,310.79	363,594.59
	TOTAL PASIVO	286,887.46	441,533.39
3	PATRIMONIO		
301	Capital	2,500.00	2,500.00
304	Reserva legal	1,250.00	1,250.00
306	Resultados acumulados	368,324.35	354,374.21
30603	Resultados Adopción por Primera vez NIIF	158,473.48	158,473.48
307	Ganancia (Pérdida) neta del periodo	21,374.08	13,950.14
	TOTAL PATRIMONIO NETO	551,921.91	530,547.83
	TOTAL PASIVO PATRIMONIO	838,809.37	972,081.22

Ver notas a los estados financieros

- -

Televisión Independiente Indetel S.A.

Estado del resultado integral

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012

		Diciembre 31	
		<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
		(En US dólares)	
41 INGRESOS	Notas		
Ingresos actividades ordinarias	14	566,909.70	411,915.72
51-52 COSTOS	15	10,096.10	-
<u>GANANCIA BRUTA</u>		556,813.60	411,915.72
51-52 GASTOS			
Remuneraciones y Gastos Generales	15	513,373.93	389,641.99
TOTAL GASTOS		513,373.93	389,641.99
43 OTROS INGRESOS	16	170.32	2,196.54
5204 OTROS GASTOS (INCL. FINANCIEROS)	15	9,794.87	6,401.74
<u>GANANCIA (PERDIDA) ANTES 15 PART TRAB E IRENTA OPER. CONT.</u>		33,815.12	18,068.53
61 15% Participación trabajadores		5,154.77	3,391.96
63 22% Impuesto a la renta	17	7,836.25	5,270.95
<u>GANANCIA (PERDIDA) OPER. CONT. ANTES IMP. DIFERIDO</u>		20,824.10	9,405.62
65 Gasto por impuesto diferido	15	-	483.20
66 Ingreso por impuesto diferido	16	549.98	5,027.72
67 <u>GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO</u>		21,374.08	13,950.14
Ver notas a los estados financieros		-	-

Televisión Independiente Indetel S.A.

Estado de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresados en dólares)

	301	302	30401	30402	30601	30603	30701	Total
Concepto	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Fac. Estatutaria	Utilidad/Perdida Acumuladas	Resultados Acum Aplic Niif	Utilidad Ejercicio	
Saldo al 01 de Enero de 2012	2,500.00	-	1,250.00	-	348,763.84	158,473.48	5,610.37	516,597.69
Transferencias					5,610.37		(5,610.37)	-
Resultado Integral							13,950.14	13,950.14
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	2,500.00	-	1,250.00	-	354,374.21	158,473.48	13,950.14	530,547.83
Transferencias					13,950.14		(13,950.14)	-
Resultado integral							21,374.08	21,374.08
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	2,500.00	-	1,250.00	-	368,324.35	158,473.48	21,374.08	551,921.91

Televisión Independiente Indetel S.A.

Estado de flujos de efectivo por el método directo

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012

		Diciembre 31	
		2,013	2,012
		(En US dólares)	
<u>Flujo de efectivo por las actividades de operación:</u>			
	Efectivo recibido de clientes y otros cobros	766,429.21	411,378.85
	Efectivo pagado de proveedores, empleados y otros	(502,364.01)	(497,595.80)
	Impuestos	(14,907.86)	(19,093.64)
	Intereses	38.67	161.37
9501	Otros entradas (salidas) de efectivo	21,248.27	128,554.65
	Efectivo neto (utilizado en) provisto por las act. Operación	270,444.28	23,405.43
<u>Flujo de efectivo por las actividades de inversión:</u>			
	Inversiones		
	Pago por compra de propiedades, planta y equipos	(23,773.03)	-
	Otros entradas (salidas) de efectivo		
9502	Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(23,773.03)	-
<u>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:</u>			
	Efectivo pagado por prestamos	(304,785.36)	(42,613.31)
	Otros entradas (salidas) de efectivo	(75,000.00)	
9503	Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(379,785.36)	(42,613.31)
9505	Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes	-133,114.11	-19,207.88
9506	Efectivo y equivalentes de efectivo inicio de año	197,172.69	216,380.57
9507	<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</u>	64,058.58	197,172.69

TELEVISION INDEPENDIENTE INDETEL S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL.-

TELEVISION INDEPENDIENTE INDETEL S.A. es una compañía domiciliada en la ciudad de Guayaquil, Republica del Ecuador, constituida el 19 de Septiembre del año 1994, aprobada por resolución SUPERCIAS: 94-2-1-1-004390 del 14 de septiembre de 1994 sus oficinas se encuentran ubicadas en Av. Juan Tanka Marengo KM 4.5 2do Pasaje 32 N.O. y calle 18 H N.O. teniendo como actividad económica principal la operación de estaciones de radio y televisión, su número de Ruc es el # 0991296433001 y Expediente # 70783.

La compañía tiene concesiones otorgadas por el estado para operar frecuencias de Radio, bajo la denominación comercial Galaxia, y una de televisión (38 UHF) Red Tv de la ciudad de Guayaquil.

2. BASES DE PRESENTACION.-

Los Estados Financieros de la compañía se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la compañía. La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de la compañía se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los valores reconocidos en los estados financieros son detallados en este documento.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.-

a) Declaración de cumplimiento

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. 06.Q.IC1.004 del 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del mismo año, dispuso la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en las compañías sujetas a su control. Mediante resoluciones se determinó el ejercicio económico 2011 año de transición y el 2012 para la emisión de los primeros estados financieros bajo NIIF. Se indica que los estados financieros por el año que termina el 31 de diciembre del 2013 de la compañía han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera para las PYMES.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la compañía han sido preparados sobre la base de costo histórico, como se explica en las políticas contables más adelante.

- I. *Costo histórico:* El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios
- II. *Valor razonable:* El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado

a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando otra técnica de valuación.

- c) Efectivo y equivalente de efectivo: Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo rápidamente.
- d) Cuentas por Cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar: Se miden a valor razonable y corresponden a valores por cobrar a clientes y agencias por transmisión de publicidad y otras cuentas por cobrar como préstamos o anticipos entregados. Son basados en condiciones de crédito normales y no generan interés.
- e) Costos por préstamos: Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren. Los préstamos que son relacionados no generan interés, ni tienen fecha de vencimiento definida.
- f) Propiedades, planta y equipo: Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cualquier diferencia o pérdida en la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo (calculada como la diferencia entre el valor de venta y el valor en libros del elemento) se reconoce en los resultados de la compañía.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales.- Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la que el activo está completamente instalado y en condiciones de ser usado. La compañía determinó un valor residual del 10% del valor del costo de adquisición de los rubros de Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian usando el método lineal en resultados con base en las vidas útiles estimadas de cada componente. El terreno no se deprecia.

Las vidas útiles estimadas para las propiedades plantas y equipos son las siguientes:

Equipo de cómputo	3 años
Equipo Oficina	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Comunicación, de Enlace y Electrificaciones	15 años

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

Equipo de cómputo	33%
Equipo Oficina	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Comunicación, de Enlace y Electrificaciones	6.67%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Retiro venta de propiedades y equipos: La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro propiedades es calculada como diferencia entre el precio de venta y el valor de libros del activo y reconocida en los resultados del año.

- g) Deterioro del valor de los activos intangibles: Los activos intangibles se expresan al costo menos la amortización acumulada. Se amortizan a lo largo de la vida estimada empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

- h) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar: Son registradas a su valor razonable. Las cuentas por pagar comerciales son basadas en condiciones de crédito normales y no generan interés.
- i) Beneficios a trabajadores: Beneficios definidos: Incluye Jubilación patronal y *bonificación por desahucio*, el costo de estos beneficios respaldados y determinados con base al cálculo matemático actuarial de un profesional calificado, con valoraciones realizadas y reconocidas al final de cada periodo.

Participación de trabajadores: Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes a la tasa del 15% por participación a trabajadores. Estos beneficios se reconocen contra un pasivo y un gasto del período cuando el trabajador ha desarrollado los servicios que les otorgan el derecho a recibirlos.

- j) Impuestos: *Impuesto a las ganancias*: El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año y se reconoce como gasto del periodo.

Impuesto diferido: El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los valores en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

Los activos por impuestos diferidos se miden al valor máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El valor en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

- k) Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias: El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta se reconoce cuando se entregan los servicios, y se traspasan los derechos de los bienes y el importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad. El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida, neta de descuentos, bonificaciones o rebajas que la compañía otorga e impuestos asociados con la venta cobrados.
- l) Costos y Gastos: El costo se registra contra la ganancia o pérdida del período en el que se reconozcan los ingresos de operación. Los gastos se reconocen cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y el gasto puede medirse con fiabilidad, se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.
- m) Provisiones: Las provisiones se reconocen sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para liquidar la obligación, y se puede efectuarse una estimación confiable del monto de la obligación.
- n) Compensación de saldos y transacciones: Como norma general, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

4. JUICIOS CONTABLES CRITICOS Y FUENTES CLAVE PARA ESTIMACIONES.-

La preparación de los presentes estados financieros (no consolidados), en conformidad con las NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a

diferir de sus efectos finales. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO.-

El efectivo y equivalente de efectivo se compone de todos los saldos de efectivo y depósitos de los cobros efectuados productos de la operación del negocio y que son usados para gestionar cada uno de sus compromisos operativos. Al 31 diciembre del 2013 y 2012 en la compañía, este rubro comprende:

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Efectivo en Caja	0.00	0.00
Efectivo en Bancos Locales	58,034.77	46,092.55
Efectivo en Bancos Exterior	6,023.81	151,080.14
Total	<u>64,058.58</u>	<u>197,172.69</u>

6. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-

Cuentas y Documentos por cobrar comerciales:

Las cuentas por cobrar comerciales se originan, principalmente, por la venta en la transmisión de cuñas comerciales, las cuales tienen vencimientos corrientes y no generan intereses. Al 31 diciembre del 2013 y 2012 la compañía mantiene los siguientes valores en cuentas y documentos por cobrar, en resumen:

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Agencias Publicitarias	79,040.11	67,046.08
Clientes Directos	34,827.64	13,511.97
Canjes Publicitarios	0.00	0.00
Total	<u>113,867.75</u>	<u>80,558.05</u>

Provisión Cuentas Incobrables:

La compañía determinó su política contable la provisión cuentas incobrables el 10% del saldo total de la cartera de recaudación, al final de cada ejercicio económico. En opinión de la administración, el saldo de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar, cubre adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2013 y 2012

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Saldo Inicial	-8,105.44	-8,008.49
Provisión del año	-3,305.12	-96.95
Saldo Final	<u>-11,410.56</u>	<u>-8,105.44</u>

Otras cuentas por cobrar:

Préstamos a empleados, anticipos realizados y otros	464.86	100.00
---	--------	--------

Otros activos corrientes:

Seguros	0.00	21,326.67
---------	------	-----------

7. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.-

Los principales saldos y transacciones con compañías relacionadas, efectuadas de común acuerdo entre las partes no generan intereses y no tienen garantías específicas, incluyen las siguientes:

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
<u>CORRIENTE:</u>		
Cuentas por cobrar:		
Relacionadas Locales	0.00	110,650.00
Cuentas por Pagar:		
Relacionadas Locales	133,554.07	11,010.00
<u>NO CORRIENTE:</u>		
Cuentas por cobrar:		
Relacionadas Locales	0.00	300,000.00
Relacionadas del Exterior	375,000.00	0.00
Cuentas por Pagar:		
Relacionadas Locales	0.00	33,114.01

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron como sigue a continuación:

	Muebles	Instalaciones fijas y equipos	Total
Costo Al 1 de enero de 2013	103,069.79	1'083,285.62	1'186,355.41
Adiciones	1,200.00	22,573.03	23,773.03
Disposiciones	0.00	0.00	0.00
Costo 31 de diciembre de 2013	104,269.79	1,105,858.65	1,210,128.44
Menos: Depreciación acumulada y deterioro			
Al 1 de enero de 2013	-92,669.53	-905,299.82	-997,969.35
Depreciación anual 2013	-16.20	-10,232.61	-10,248.81
Depreciación al 31 de diciembre de 2013	-92,685.73	-915,532.43	-1,008,218.16
Valor en libros	<u>11,584.06</u>	<u>190,326.22</u>	<u>201,910.28</u>
Al 31 de diciembre del 2013			

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, ningún activo de la Compañía fue otorgado en garantía de préstamos. La Compañía mantiene seguros contratados sobre sus principales activos de acuerdo con las políticas establecidas por la administración.

9. OTROS ACTIVOS.-

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
<u>Servicios y otros pagos anticipados:</u>		
	0.00	0.00
<u>Activos Intangibles:</u>		
Concesiones recibidas, neto:	62.46	124.98

Otros activos no corrientes:

Dominios	78.40	0.00
----------	-------	------

10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.-

	<u>Diciembre 31</u> <u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Pasivos por impuesto diferido	31,866.95	32,416.93
Activo por impuesto diferido	*	*

Mediante circular No. NAC-DGECCGC12-00009 del 24 de mayo del 2012, el Servicio de Rentas Internas expuso que "Aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente", la referida disposición aplica a la provisión para jubilación patronal de trabajadores con menos de 10 años de antigüedad en la empresa, considerados como gasto no deducible, y que acorde la NIC 12 fueron registrados como Activo por Impuesto Diferido durante el año 2011.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

El valor de cuentas comerciales por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012 incluyen entre otros: pagos corrientes por cancelar a proveedores locales y agencias. Este rubro comprende:

	<u>Diciembre 31</u> <u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
<u>CORRIENTE:</u>		
<u>Cuentas y Documentos por Pagar Locales:</u>		
Comisiones Over	5,314.80	8,419.42
Proveedores	5,795.34	17,062.73
Comisiones Clientes y Agencias	4,064.29	4,343.03
Canjes	2,269.16	0.00
Obligaciones Bancarias	0.00	0.00
Total	<u>17,443.59</u>	<u>29,825.18</u>
<u>NO CORRIENTE:</u>		
<u>Cuentas y Documentos por Pagar Locales:</u>		
	0.00	0.00

12. PROVISIONES.-

Se realizan cuando se pueden medir confiablemente, y generar una obligación presente que provocara salida de recursos.

CORRIENTE:

De acuerdo a convenios de comercialización e inversión publicitaria del periodo en curso, con agencias de publicidad la compañía realiza provisión para pago de comisiones a las agencias, para cancelar en los 6 meses posteriores. Al 31 diciembre del 2013, dicho rubro se detalla así:

(En US dólares)

Comisión Over

Obligación al 1 de enero del 2013	18,397.88
Acumulación (o devengo) adicional durante el año	35,968.52
Pagos realizados en el año	-18,397.88
Obligación al 31 de diciembre de 2013	<u>35,968.52</u>

En apego a normativa legal vigente, como Ley de Propiedad Intelectual, entre otros, se considera el la provisión para pagos de derecho de autor a SAYCE y SOPROFON por el uso de obras musicales de los medios de comunicación, la misma se calcula en base a ingresos del periodo.

(En US dólares)

Sayce y Soprofon

Obligación al 1 de enero del 2013	0.00
Acumulación (o devengo) adicional durante el año	6,637.45
Pagos realizados en el año	0.00
Obligación al 31 de diciembre de 2013	<u>6,637.45</u>

NO CORRIENTE:

De acuerdo con disposiciones del código de trabajo los trabajadores que por 20 años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o Interrumpida a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación de su condición de filiados al IESS.

(En US dólares)

Jubilación Patronal:

Obligación al 1 de enero del 2013	10,654.54
Acumulación (o devengo) adicional durante el año	3,410.86
Obligación al 31 de diciembre de 2013	<u>14,065.40</u>

De acuerdo con disposiciones del código de trabajo en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

(En US dólares)

Desahucio:

Obligación al 1 de enero del 2013	8,063.88
Acumulación (o devengo) adicional durante el año	1,640.68
Obligación al 31 de diciembre de 2013	<u>9,704.56</u>

Otras Provisiones:

Al 31 de diciembre del 2013 la compañía mantiene provisiones generadas por pagos varios a realizar, como sigue:

(En US dólares)

Seguros por pagar Corriente	489.78
Provisiones Locales No Corriente	7,673.88

13. OTRAS OBLIGACIONES.-

Las otras obligaciones comprenden:

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
<u>Otras obligaciones corrientes:</u>		
Beneficios de Ley	4,801.59	2,029.28
Participación Trabajadores	5,154.77	3,391.96
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	2,088.75	1,684.13
Total	<u>12,045.11</u>	<u>7,105.37</u>
<u>Anticipos de Clientes:</u>		
Prepagos	0.00	0.00
<u>Otros pasivos corrientes:</u>		
	0.00	0.00

14. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.-

Comprenden los ingresos generados por la actividad comercial de la compañía y comprende:

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Agencias Publicitarias	397,696.35	347,247.02
Clientes, canjes y otros servicios	229,758.58	107,870.05
Menos: Deducciones en Ventas	-60,545.23	-43,201.35
Total:	<u>566,909.70</u>	<u>411,915.72</u>

15. COSTOS Y GASTOS.-

Un resumen de costos y gastos operativos reportados en los estados financieros, es como sigue:

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Administrativos	178,632.03	162,189.10
Operación y Ventas	307,963.83	198,326.51
Depreciación y otros	36,874.17	29,609.58
Financieros	9,794.87	6,401.74
Total:	<u>533,264.90</u>	<u>396,526.93</u>

16. OTROS INGRESOS.-

Otros ingresos pueden incluir intereses bancarios recibidos, reembolsos varios, reversos, entre otros. Para el año 2013 el valor fue de \$720,30, y \$7,224.26 en 2012

17. GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS.-

El impuesto a las ganancias se calcula este año 2013 al 22 por ciento (23 por ciento en el 2012, 24 por ciento en el 2011) de la ganancia evaluable estimada para el año.

El gasto por impuesto a las ganancias del año 2013 es de \$7,836.25, en el 2012 es de \$5,270.95 (\$ 7,477.69 en 2011).

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En US dólares)	
Impuesto corriente	7,836.25	5,270.95
Impuesto diferido (nota 10)	31,866.95	32,416.93
Total:	<u>39,703.20</u>	<u>37,687.88</u>

18. CAPITAL EN ACCIONES.-

El capital social al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es de US \$ 2,500.00 comprenden 6,250 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 0.40 (cuarenta centavos de dólar) cada una, completamente pagadas, emitidas y en circulación.

19. RESERVAS.-

La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

La ley faculta a las compañías que mediante Junta General podrán acordar la formación de reservas especiales o facultativas y las estatutarias cuando el estatuto social de la compañía lo establezca.

20. RESULTADOS ACUMULADOS.-

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de estas cuentas corresponde a los valores acumulados de años anteriores y a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para distribución de dividendos, entre otros. Se desglosa la cuenta Resultados de adopción por primera vez de las NIIF, la cual es producto del ajuste del proceso de conversión a las normas de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES).

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.-

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros. No han ocurrido hechos después del periodo que se informa que requieran ser revelados en el presente informe.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-

Estos Estados Financieros en su conjunto fueron conocidos y aprobados por la administración de la compañía el 12 de marzo del 2014.


Representante Legal


Contador General