

# MEDITERRÁNEO COMUNICACIÓN CÍA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

### (1) Constitución y objeto

Mediterráneo Comunicación Cía. Ltda., es una Compañía de responsabilidad limitada constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 13 de junio de 2002 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 19 de julio de 2002. Su actividad principal es la comercialización, diseño, planificación, ejecución, intermediación y la comprobación de estrategias de comunicación publicitaria e institucional, implantación de políticas corporativas y de imagen, en productos, servicios, empresas u organizaciones, que se desarrollan en el mercado ecuatoriano o internacional.

La dirección registrada de la Compañía es Francisco Salazar S/N y Camilo Destruge.

### (2) Principales políticas contables

#### Declaración de cumplimiento.-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requieren que la Administración, realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF No. 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

#### Base de Presentación.-

Los estados financieros de MEDITERRÁNEO COMUNICACIÓN CÍA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero de 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2012; así como los estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2012, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2012.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y aceptada en la República del Ecuador.

## MEDITERRÁNEO COMUNICACIÓN CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### **Efectiva y equivalentes de efectivo.-**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

#### **Documentos y cuentas por cobrar**

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

#### **Estimación para cuentas de dudoso cobro.-**

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables.

#### **Propiedades y equipo.-**

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la práctica contable y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de reconsideración de la ubicación del activo.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** para las partidas de muebles y enseres, vehículos, equipos de computación, la Compañía después del reconocimiento inicial, reconoce dichas partidas de

## MEDITERRÁNEO COMUNICACIÓN CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

propiedades y equipos al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Medición posterior al reconocimiento: valor razonable o revaluación como costo atribuido.-** para el caso de edificios, la entidad ha optado, en la fecha de transición a NIIF, por la medición de dicha partidas de propiedades y equipos, por su valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

**Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo y el costo atribuido de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Partida de propiedades y equipo</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Edificios	52
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

**Retiro o venta de propiedades y equipos.-** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

#### **Deterioro del valor de los activos.-**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo

## MEDITERRÁNEO COMUNICACIÓN CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

La Administración de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, no ha efectuado el re avalúo de sus activos fijos.

#### **Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

#### **Impuesto a la renta.-**

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

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya

## MEDITERRÁNEO COMUNICACIÓN CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles e inclusión de partidas de beneficio tributario. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 23% sobre las utilidades gravables para el año 2012 (24% para el año 2011) (13% - 14% en el año 2010 - si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

**Impuestos diferidos.-** El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### **Provisiones.-**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

## MEDITERRÁNEO COMUNICACIÓN CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**Provisión para jubilación patronal y desahucio.-** La obligación de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores, de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio, por separado; calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el periodo actual y periodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectado. La Compañía reconoce en el estado de resultados integrales la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa, al igual que los supuestos, son establecidos por la Compañía utilizando información financiera pública. Éstos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura del empleados, entre otros.

Cuando tenga lugar mejora en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados, será reconocida en resultados, usando el método lineal en el periodo promedio remanente hasta que los empleados tengan derechos a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Éstas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiere resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquier ganancia o pérdida actuarial, y costo de servicio pasado que no hubieren sido previamente reconocidas.

## **MEDITERRÁNEO COMUNICACIÓN CÍA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

#### **Reconocimiento de ingresos.-**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Prestación de servicios.-** Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado prestación del servicio.
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos indirectos.

#### **Costos y gastos.-**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

## MEDITERRÁNEO COMUNICACIÓN CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### **Participación de los empleados en las utilidades.-**

Al término de cada ejercicio económico, y de existir base para el cálculo, la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

#### **Compensación de saldos y transacciones.-**

Como norma general en los estados financieros 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

#### **Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura**

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de Mediterráneo Comunicación Cía. Ltda. en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación.

**Riesgo de liquidez.-** El riesgo de liquidez de Mediterráneo Comunicación Cía. Ltda., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

Mediterráneo Comunicación Cía. Ltda., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones

**Riesgo de inflación.-** El riesgo de inflación proviene del proceso de evolución continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

## MEDITERRÁNEO COMUNICACIÓN CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero de 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

#### (4) Efectivo y equivalentes de efectivo

Durante los años 2012, 2011 y 2010, el efectivo y equivalente de efectivo se resumen de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	US\$	235	235	235
Bancos		<u>1,627,859</u>	<u>567,934</u>	<u>441,594</u>
	US\$	<u>1,628,093</u>	<u>568,168</u>	<u>441,828</u>

MEDITERRÁNEO COMUNICACIÓN CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(5) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por cobrar comerciales				
Cuentas por cobrar clientes	US\$	337,535	394,831	476,079
Publicidad por facturar		223,963	0	0
Cuentas por cobrar empleados		13,804	26,152	80,349
Cuentas por cobrar varios		3,506	18,608	3,725
Provisión para cuentas de dudoso cobro		<u>(31,481)</u>	<u>(31,481)</u>	<u>(15,733)</u>
	US\$	<u>547,327</u>	<u>408,109</u>	<u>544,420</u>

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, las cuentas por cobrar – clientes presentan vencimientos que van desde los 30 días hasta más de 360 días, éstas cuentas pendientes de cobro no devengan intereses.

**MEDITERRÁNEO COMUNICACIÓN CÍA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

Durante los años 2012, 2011 y 2010, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como se indica a continuación:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	US\$	<u>(31,481)</u>	<u>(15,733)</u>	<u>(14,790)</u>
Provisiones efectuadas		0	(15,748)	(943)
Castigos cargados contra la provisión		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	US\$	<u><u>(31,481)</u></u>	<u><u>(31,481)</u></u>	<u><u>(15,733)</u></u>

**(6) Pagos anticipados**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 se compone por:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipos a proveedores	US\$	84,860	111,306	0
Impuestos pagados por anticipado				
Impuesto al valor agregado		51,152	0	141,093
Impuesto a la renta		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,240</u>
	US\$	<u><u>136,012</u></u>	<u><u>111,306</u></u>	<u><u>142,333</u></u>

MEDITERRÁNEO COMUNICACIÓN CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(7) Propiedad, planta y equipo

Un resumen y movimiento de propiedades y equipo por los años terminados al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
No depreciables			
Terrenos	US\$ 0	0	12,167
Depreciables			
Muebles y enseres	30,294	30,294	28,550
Equipo de computación	27,929	21,937	24,882
Vehículos	61,790	61,790	61,790
Edificios	<u>360,854</u>	<u>360,854</u>	<u>360,854</u>
	<u>480,867</u>	<u>474,875</u>	<u>488,243</u>
Depreciación acumulada	<u>(91,931)</u>	<u>(74,006)</u>	<u>(48,537)</u>
Propiedades y equipos, netos	<u><u>388,935</u></u>	<u><u>400,869</u></u>	<u><u>439,706</u></u>

MEDITERRÁNEO COMUNICACIÓN CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

El movimiento de propiedad, planta y equipo, se resume a continuación:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Costo</b>			
Saldo al inicio del año	US\$	<u>474,875</u>	<u>488,243</u>
Compras		15,488	14,185
Ventas / bajas		<u>(9,496)</u>	<u>(27,553)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>480,867</u>	<u>474,875</u>
<b>Depreciación acumulada</b>			
Saldo al inicio del año	US\$	<u>(74,006)</u>	<u>(48,537)</u>
Gasto depreciación		(27,421)	(28,173)
Ventas / bajas		<u>9,496</u>	<u>2,704</u>
Saldo al final del año		<u>(91,931)</u>	<u>(74,006)</u>
Propiedades y equipos, netos	US\$	<u><u>388,935</u></u>	<u><u>400,869</u></u>

MEDITERRÁNEO COMUNICACIÓN CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

(8) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, el rubro de cuentas por pagar se encuentra conformado por:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por pagar comerciales				
Cuentas por pagar a proveedores	US\$	1,625,484	800,174	1,118,061
Anticipos de clientes		411,621	181,568	35,069
Cuentas por pagar al IESS				
Fondos de reserva		3,368	634	919
Aportes al IESS		5,261	3,453	2,600
Préstamos		1,105	554	482
Obligaciones fiscales				
Impuesto al valor agregado		0	29,587	128,126
Impuestos retenidos		120,616	39,663	25,220
Impuesto a la renta del ejercicio		70,344	51,353	
Obligaciones con los empleados		24,263	8,343	3,504
Otras cuentas por pagar		5,143	5,143	0
	US\$	<u>2,267,204</u>	<u>1,120,472</u>	<u>1,313,982</u>

(9) Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, la cuentas se conforma por:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Décimo tercer sueldo	US\$	2,037	1,155	958
Décimo cuarto sueldo		2,604	1,688	989
15% participación traajadores		29,810	1,377	1,380
Vacaciones		0	96	0
	US\$	<u>34,452</u>	<u>4,316</u>	<u>3,327</u>

MEDITERRÁNEO COMUNICACIÓN CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(10) Ingresos diferidos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a servicios que han sido facturados, pero que sin embargo, la prestación efectiva de los mismos se encuentra pendiente de ejecución. La Administración de la Compañía prevé que los contratos sean ejecutados y finalizados en el ejercicio contable siguiente.

(11) Obligaciones patronales a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 corresponde a:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Jubilación patronal	US\$	14,455	9,320	0
Desahucio		<u>3,446</u>	<u>1,854</u>	<u>0</u>
	US\$	<u>17,900</u>	<u>11,174</u>	<u>0</u>

(12) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	US\$	<u>198,043</u>	<u>9,181</u>
Gastos no deducibles		346,918	435,109
Otras partidas conciliatorias		<u>(16,375)</u>	<u>0</u>
		<u>528,586</u>	<u>444,290</u>
Participación trabajadores		<u>29,810</u>	<u>1,377</u>
Utilidad tributaria		<u>498,775</u>	<u>442,913</u>
Impuesto a la renta	US\$	<u>114,718</u>	<u>106,299</u>

## MEDITERRÁNEO COMUNICACIÓN CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### (13) Patrimonio de los socios

##### Capital

El capital social de la Compañía representa 5,000 participaciones con un valor nominal de US\$ 1 cada una para los años 2012, 2011 y 2010.

#### (14) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente.

**MEDITERRÁNEO COMUNICACIÓN CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

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

- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiriera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

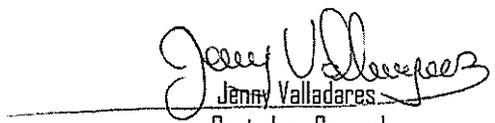
**(15) Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

**(16) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía Mediterráneo Comunicación Cía. Ltda., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, han sido aprobados por la gerencia en fecha junio 21 de 2013, y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por sin modificaciones.

  
Jorge Encinas Oñate  
Gerente General  
MEDITERRÁNEO COMUNICACIÓN CÍA. LTDA.

  
Jenny Valladares  
Contadora General  
MEDITERRÁNEO COMUNICACIÓN CÍA. LTDA.