

46013

Teleamazonas Guayaquil S.A.

Estados Financieros e
Informe de Auditoria
Independiente

31 de diciembre de 2005 y 2004

A la Junta de Accionistas

Teleamazonas Guayaquil S.A.

Contenido:

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	3
BALANCE GENERAL	5
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS	6
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO	7
(En dólares de los Estados Unidos de América)	7
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	9
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL FLUJO OPERACIONAL	10
NOTA 1.- OPERACIONES	11
NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	11
NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	13
NOTA 4.- CLIENTES	13
NOTA 5.- COMPAÑÍAS RELACIONADAS	13
NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS	14
NOTA 7.- INVENTARIOS	14
NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	15
NOTA 9.- INVERSIÓN EN ACCIONES	15
NOTA 10.- PROVEEDORES	16
NOTA 11.- IMPUESTOS POR PAGAR	16
NOTA 12.- PASIVOS ACUMULADOS	17
NOTA 13.- PROVISIONES LABORALES LARGO PLAZO	17
NOTA 14.- IMPUESTO A LA RENTA	18
NOTA 15.- CONVENIO ENTRE TELEAMAZONAS GUAYAQUIL Y CRATEL	19
NOTA 16.- CAPITAL SOCIAL	20
NOTA 17.- TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS	20
NOTA 18.- CUMPLIMIENTO DE LAS MEDIDAS CORRECTIVAS	20
NOTA 19.- EVENTOS SUBSECUENTES	20

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta de Accionistas

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Teleamazonas Guayaquil S.A., al 31 de diciembre del 2005 y 2004 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, evolución patrimonial y flujos de efectivo por los ejercicios anuales terminados a esas fechas. Los estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados, basado en la auditoria.
2. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3, nuestras auditorias fueron efectuadas de acuerdo a las normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y ejecutada con el fin de obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, en base a pruebas, de la evidencia que soporta a las cantidades y a las revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como un análisis de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
3. La Compañía no cuenta con una toma física de activos fijos conciliada con el rubro de activos fijos al 31 de diciembre de 2.005.
4. En nuestra opinión, excepto por los ajustes si los hubiere por lo mencionado en el párrafo 3, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de Teleamazonas Guayaquil S.A., sus resultados de operación y flujos de efectivo, por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2005 y 2004 de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

TELEAMAZONAS GUAYAQUIL S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

Av Amazonas 4600 y Pereira
Edf. Exprocom 5to piso.
Quito - Ecuador
Telfs.: (593-2) 226 6283 - 226 6284
hsanchez@sanchezasociados.com
www.sanchezasociados.com
PO.Box 17078933

5. Como se menciona en la nota 17, con fecha 6 de enero de 2.005, se inscribió en el Registro Mercantil, la escritura de aumento y reducción de capital, por la cual se reduce el capital pagado de la compañía en US\$ 245.000 por compensación de pérdidas de años anteriores, y al mismo tiempo se realiza un aumento de capital por US\$ 990.000. Así mismo, con fecha 10 de enero de 2.005, se aprobó mediante Junta General Universal Extraordinaria de accionistas, que se absorban las pérdidas restantes del ejercicio 2.003 por US\$ 182.684,12 así como las pérdidas del ejercicio 2.004 por US\$ 678.734,28 con cargo a capital pagado de un accionista.
6. El Informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.

Quito, 14 de febrero de 2006

SANCHEZ VERGARA & ASOCIADOS CIA. LTDA

Sánchez Vergara & Asociados
REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS SC-RNAE-470

C.P.A. Ing. Hernán Sánchez V.
MATRÍCULA 22.459

PRESIDENTE

TELEAMAZONAS GUAYAQUIL S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

Av Amazonas 4600 y Pereira
Edif. Exprocom 5to piso.
Quito - Ecuador
Telfs.: (593-2) 226 6283 - 226 6284
hsanchez@sanchezasociados.com
www.sanchezasociados.com
PO.Box 17078933

Teleamazonas Guayaquil S.A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2005 y 2004

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Ref.	Saldo al 31-Dic-05	Saldo al 31-Dic-04
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes	Nota 3	3.250	9.209
Bancos			
Cuentas por Cobrar		<u>350.083</u>	<u>721.809</u>
Clientes	Nota 4	0	94.640
Compañías Relacionadas	Nota 5	283.166	618.697
Otros deudores Varios		6.611	4.894
Pagos anticipados	Nota 6	60.305	3.571
Inventarios	Nota 7	<u>3.585</u>	<u>7.419</u>
Total Activos Corrientes		356.918	738.423
Activos Fijos netos	Nota 8	699.204	752.258
Inversiones Permanentes	Nota 9	249.833	249.833
Otros Activos		<u>12.100</u>	<u>12.100</u>
Total de Activos:		<u>1.318.055</u>	<u>1.752.614</u>
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Sobregiro bancario		18.265	
Proveedores	Nota 10	29.066	57.009
Impuestos por pagar	Nota 11	64.160	2.890
Pasivos Acumulados	Nota 12	87.483	49.786
Ingresos Anticipados		<u>9.194</u>	
Total Pasivos Corrientes		208.168	109.684
Largo Plazo			
Provisión Laboral	Nota 13	<u>124.097</u>	<u>61.476</u>
Total Pasivos		332.265	171.160
PATRIMONIO NETO	Nota 14	<u>985.790</u>	<u>1.581.455</u>
		<u>1.318.055</u>	<u>1.752.614</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

TELEAMAZONAS GUAYAQUIL S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

Teleamazonas Guayaquil S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Por el ejercicio anual terminado al 31 de Diciembre del 2005 y 2004
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Ref.	2.005	2.004
Ingresos Por Servicios	Nota 17	962.781	712.453
Menos: Costo de Servicios		<u>980.863</u>	<u>864.716</u>
Pérdida Bruta		(18.082)	(152.263)
Menos: Gastos de Operación		<u>577.583</u>	<u>526.472</u>
Gastos de Ventas		169.768	285.620
Gastos Administrativos		406.274	240.672
Gastos Financieros		<u>1.541</u>	<u>180</u>
Pérdida del Ejercicio		<u>(595.665)</u>	<u>(678.734)</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Teleamazonas Guayaquil S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
 Por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2005 y 2004
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Movimientos	Capital Social (Nota 16)	Aportes Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva por Valuación	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Total al 31 de Diciembre del 2003	1.800.000	587.789	797	639.646	1.052.940	(1.993.761)	(686.863)	1.400.478
Transferencia a Resultados Acumulados						(686.863)	686.863	
Transferencia Reserva Capital a Pérdidas Acum.					(1.052.940)	1.052.940		
Aportes Fideicomiso		908.739						908.739
Aportes Fideicomiso		403.472						403.472
Transferencia a Resultados Acumulados		(1.200.000)				1.200.000		
Aporte acciones		947.500						947.500
Pérdida del Ejercicio							(678.734)	(678.734)
Total al 31 de diciembre del 2004	1.800.000	947.500	797	639.646		(427.684)	(678.734)	1.581.455
Transferencia a Resultados Acumulados						(678.734)	678.734	
Disminución /Aumento de Capital	2.500	(247.500)				945.000		
Disminución de capital y reformas de estatutos	(861.418)					861.418		
Resultado del ejercicio							(595.665)	(595.665)
Total al 31 de diciembre del 2005	941.082	0	797	639.646		0	(595.665)	985.790

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

TELEAMAZONAS GUAYAQUIL S.A. |
 ESTADOS FINANCIEROS |
 INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE |

Teleamazonas Guayaquil S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el ejercicio anual terminado al 31 de Diciembre del 2005 y 2004

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2.005	2.004
FLUJO DE LAS OPERACIONES		
Efectivo recibido de clientes	1.057.421	707.413
Efectivo pagado a empleados	(408.342)	(825.334)
Efectivo pagado a proveedores varios	(1.004.972)	(421.789)
Efectivo pagado por obligaciones tributarias	4.536	(19.880)
Flujo de las Operaciones	<u>(351.357)</u>	<u>(559.590)</u>
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisiciones Netas de Activos Fijos	(8.391)	(19.628)
Ventas de activos fijos	0	5905
Total Flujo Neto de Inversión	<u>(8.391)</u>	<u>(13.723)</u>
FLUJO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Compañías Relacionadas	335.531	(42.260)
Aportes Fideicomiso		612.211
Total Flujo de Financiamiento	<u>335.531</u>	<u>569.951</u>
Flujo Neto de Fondos	<u>(24.217)</u>	<u>(3.362)</u>
Efectivo Inicial	9.202	12.564
Efectivo al Final	(15.015)	9.202
Aumento (Reducción) en el efectivo y sus equivalentes	<u>(24.217)</u>	<u>(3.362)</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Teleamazonas Guayaquil S.A.
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL FLUJO OPERACIONAL
Por el ejercicio anual terminado al 31 de Diciembre del 2005 y 2004
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Año 2.005 US\$	Año 2.004 US\$
Pérdida del Ejercicio	(595.665)	(678.734)
Depreciaciones y Amortizaciones	61.445	69.570
Disminución (Incremento) de cuentas por cobrar	91.636	(7.826)
Disminución (Incremento) de inventarios	3.834	(3.079)
Disminución (Incremento) de Cuentas por Pagar	(18.749)	35.541
Disminución (Incremento) de Pasivos Acumulados	38.479	9.478
Disminución (Incremento) de Gastos prepagados	4.536	(3.130)
Disminución (Incremento) Jubilación y Desahucio	63.127	18.590
Flujo de las Operaciones	(351.357)	(559.590)

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2005 y 2004

Nota 1.- Operaciones

Teleamazonas Guayaquil S.A. fue constituida el 11 de febrero de 1988, teniendo por objeto social dedicarse a la emisión de programas de televisión a nivel nacional e internacional, para lo cual se realiza producciones y proyección filmica, utilizando material fílmico, personal, equipos y la infraestructura de la Compañía.

El 1ero. de noviembre de 2.002, la Junta General de Accionistas de la Compañía aprobó iniciar los trámites de fusión por absorción de Cratel C.A. a Teleamazonas Guayaquil S.A. Sin embargo durante el ejercicio 2.005 aún no se inició ningún proceso formal al respecto.

En el ejercicio 2.005 Teleamazonas Guayaquil S.A. mantiene relaciones comerciales con Cratel C.A. por la presentación de servicios de producción y emisión de programas de televisión a nivel nacional.

Nota 2.- Resumen de las Principales Políticas Contables

a Bases fundamentales

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado para inventarios, gastos pagados por anticipado, inversiones en acciones, propiedad, planta y equipo, otros activos y patrimonio de acuerdo con las pautas de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidas en la NEC 17 aplicada en marzo de 2.000.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son presentados en forma comparativa a partir del ejercicio 2001 en base a los requerimientos de la NEC No. 1.

b Inventarios

Al 31 de diciembre del 2005, los inventarios de repuestos y suministros se encuentran registrados al valor histórico.

c Propiedades y Equipo

Se registra al costo menos la depreciación acumulada. En el momento de una venta o retiro, el valor del costo del bien y su depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes. Los activos totalmente depreciados son dados de baja siguiendo el mismo procedimiento. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año y los gastos por renovaciones o mejoras importantes son capitalizadas.

La depreciación se registra contra los costos y gastos del ejercicio utilizando el método de línea recta y las tasas previstas en el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, y en el caso de depreciaciones aceleradas en función de los porcentajes autorizados por la Administración Tributaria. La Compañía considera que el método de depreciación y las tasas utilizadas son adecuados para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

El saldo neto de las propiedades, planta y equipo no excede, en su conjunto, el valor de realización del rubro.

d Inversión en acciones

Se registran contablemente a su costo histórico. Los dividendos recibidos en acción no se registran contablemente.

Al aplicar el método de costo para valuar las inversiones en sus subsidiarias, la Compañía reconoce en sus resultados únicamente las utilidades generadas por las subsidiarias que son distribuidas al accionista en la forma de dividendos en efectivo, mientras que las pérdidas netas devengadas por las subsidiarias son reconocidas por el accionista solo cuando tales pérdidas hayan reducido el valor patrimonial de la inversión por debajo de su costo.

e Provisión Por Jubilación y Desahucio

El costo de este beneficio a cargo de la Compañía es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

f Reserva de Capital

En las disposiciones de NEC 17 se establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben imputarse inicialmente a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión monetaria, a la Reserva de capital.

El 19 de diciembre del 2001, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución publicada en el Registro Oficial 483 del 28 de diciembre del 2001, dictó las normas y procedimientos a las que se someterán las compañías que estén bajo su control para la capitalización del saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación y Reserva por donaciones; en todos los casos esta decisión tendrá que ser aprobada previamente por la Junta General de Socios y/o Accionistas o de la entidad

que haga sus veces. Se establece que se podrá capitalizar los saldos acreedores de dichas cuentas en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido.

g Reserva por Valuación

Al 31 de diciembre de 2.001, de acuerdo a las disposiciones legales y en base a la NEC 12 la compañía contrató un perito para que efectúe el avalúo de las propiedades y equipos que son parte de la compañía. El efecto del ajuste por reavalúo fue registrado con contrapartida a la cuenta Reserva por Valuación en el Patrimonio.

Nota 3.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El saldo al 31 de diciembre se encuentra constituido de la siguiente manera:

DETALLE	2005	2004
Caja Chica	3.250	3.050
Bancos		6.152
Saldos al 31 de diciembre	3.250	9.202

Nota 4.- Clientes

El saldo al 31 de diciembre de 2.004, está conformado por US. \$ 89.600 que corresponde a una factura de publicidad a la compañía Construecuador S.A. del año 2003 y US. \$ 5.040 correspondiente al saldo pendiente por cobrar a Timedit por alquiler del estudio de grabación.

Nota 5.- Compañías Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2005 corresponde al saldo adeudado por Cratel C.A., por un valor de US. \$.283.166, por servicios prestados; mientras que el saldo del año 2004 de US \$.618.697 incluía facturación por reposiciones de gastos por nómina.

Nota 6.- Pagos Anticipados

Las cuentas por pagos anticipados de la Compañía están conformadas de la siguiente manera:

DETALLE	2005	2004
Retenciones en la fuente Año 2003	20	20
Retenciones en la fuente Año 2004	273	273
Retenciones en la Fuente Año 2005	6.000	0
Retenciones de IVA Año 2005	42.000	0
IVA Crédito Tributario	12.012	3.278
Saldos al 31 de diciembre	60.305	3.571

Nota 7.- R inventarios

Al 31 de diciembre, los inventarios de la Compañía están conformados de la siguiente manera:

DETALLE	2005	2004
Material Fílmico Terminado	0	2.609
Suministros de oficina	431	626
Repuestos	3.154	4.184
Saldos al 31 de diciembre	3.585	7.419

Nota 8.- Propiedad, Planta y Equipos

Los saldos al 31 de diciembre de 2005, se detallan a continuación:

Detalle	Saldo al 31/12/04	Adiciones	Depreciación		Saldo al 31/12/05	Porcentaje Depreciación
			Avalúo	Ajustes		
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE						
Terrenos	391.554				391.554	
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE						
Edificios e Instalaciones	439.950				439.950	5%
Equipos de computación	27.974				27.974	33%
Equipo de oficina	21.419				21.419	10%
Equipo de producción	607.588	2.988			610.576	10%
Equipo de comunicación	71.423				71.423	10%
Muebles y enseres	157.299	381			157.680	10%
Vehículos	103.933			8	103.941	20%
Red de Transmisión	1.347.077	1.650		0	1.348.728	10%
Equipo y Maquinaria	105.639	3.360			108.999	10%
Otros Activos	872			4	876	10%
Accesorios de oficina	4.932				4.932	
Total Activo Fijo	3.279.661	8.379	0	12	3.288.052	
Depreciaciones						
Depreciación Acumulada	2.527.402	53.380	8.065	0	2.588.848	
Activos Fijos Netos	752.258	(45.001)	(8.065)	12	699.204	

El cargo por depreciación en el año 2005 asciende a US. \$ 53.380 por el costo original (US. \$ 61.046 en el año 2004) y US. \$ 8.065 por el avalúo (8.524 en el año 2004).

Nota 9.- Inversión en acciones

Al 31 de diciembre de 2005, incluye principalmente al aporte para futuras capitalizaciones de US\$ 249.833, en acciones del Banco Pichincha, que corresponde a 306.462 acciones.

Nota 10.- Proveedores

Los saldos al 31 de diciembre del 2005, se detallan a continuación:

DETALLE	2005	2004
Agencia EFE	272	722
Formetal	0	1.665
Importadora El Rosado	0	44.800
B.P.E Electrónica	1.137	0
Janeth Vera Robalino	2.302	0
Tevcol	10.600	2.868
Otros	14.755	6.954
Saldos al 31 de diciembre	29.066	57.009

Nota 11.- Impuestos por Pagar

Los Impuestos por Pagar de la Compañía al 31 de diciembre, están conformadas de la siguiente manera:

DETALLE	REF:	2005	2004
Impuesto a la renta personal		0	1.741
Retenciones en la fuente		3.261	392
Retenciones de IVA		899	757
IVA en ventas	1	60.000	0
Saldo al 31 de diciembre		64.160	2.890

1. Corresponde al IVA generado por la venta de servicios prestados en el mes de diciembre de 2005, según factura No. 353.

Nota 12.- Pasivos Acumulados

Los saldos al 31 de diciembre, se detallan a continuación:

DETALLE	2005	2004
Aporte Patronal	7.625	6.733
Aporte Individual	5.868	5.181
Décimo Tercer Sueldo	5.574	4.962
Décimo Cuarto Sueldo	9.051	7.977
Vacaciones	28.909	0
Cuentas por pagar RR HH	2.206	0
Fondo de Reserva	26.000	23.504
Prestamos IESS por Pagar	2.250	1.429
Saldos al 31 de diciembre	87.483	49.786

El movimiento de la provisión de beneficios sociales se detalla a continuación:

DETALLE	2005	2004
Saldo al comienzo del año	36.442	29.067
(-) Pagos	(108.937)	(100.531)
(+) Provisiones	113.120	107.907
Saldo al 31 de diciembre	40.625	36.443

Nota 13.- Provisiones Laborales Largo Plazo

Al 31 de diciembre, se detalla la composición de sus saldos:

DETALLE	REF:	2005	2004
Jubilación Patronal	1	94.799	39.751
Desahucio	2	29.298	21.725
Saldos al 31 de diciembre		124.097	61.476

1. De acuerdo con disposiciones del código de trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En el año 2005 el estudio actuarial fue realizado considerando una tasa de interés actuarial del 4% anual, tasa financiera de descuento del 6.50% y un factor de

crecimiento de sueldos del 2.40% anual. El método actuarial es el de costo de crédito unitario proyectado.

Este rubro está conformado por los saldos de la provisión jubilación patronal:

DETALLE	2005	2004
Saldo al Inicio	39.751	27.547
(+) Provisiones	55.048	12.204
Saldo al 31 de diciembre	94.799	39.751

2. Según disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado al mismo empleador. El efecto de la provisión actuarial anual se registra contra los resultados del año.

La provisión para Desahucio presenta el siguiente movimiento

DETALLE	2005	2004
Saldo al Inicio	21.725	15.338
(+) Provisiones	8.079	6.486
(-) Pagos	(506)	(99)
Saldo al 31 de diciembre	29.298	21.725

Nota 14.- Impuesto a la Renta

Determinación de la Base de Cálculo de 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta

La provisión de impuesto a la renta durante el año 2004 y el cálculo para la base imponible vigente en el 2005 se encuentra en el siguiente detalle:

DETALLE	2005	2004
Pérdida del Ejercicio	(595.665)	(678.734)
Más Gastos no deducibles	118.729	27.421
Base imponible	476.936	(651.313)
25% Impuesto a la Renta	0	0

Trámites ante la autoridad tributaria e intervenciones fiscales

La Compañía se encuentra en revisión fiscal desde el año 2002.

Reformas tributarias aplicables desde 2.005

Con Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del Registro Oficial 494 del 31 de diciembre de 2.004 se han introducido reformas al Reglamento de aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno en los temas que tienen que ver con **partes relacionadas y precios de transferencia**, las que están vinculadas entre sí y permitirán a la Administración Tributaria desarrollar la facultad que ya estaba prevista en el artículo 91 del Código Tributario, en relación a la determinación de la base imponible del impuesto a la renta en las transacciones con partes relacionadas.

La compañía no tiene transacciones con partes relacionadas en el exterior, que superen los US\$ 300 mil y por ende no requiere la presentación del Anexo y Estudio de Precios de Transferencia.

Nota 15.- Convenio entre Teleamazonas Guayaquil y Cratel

Ejercicio 2.004

El 11 de febrero de 2.004 se celebra Convenio de Integración y Complementación de Operaciones por el cual Cratel y Teleamazonas producirán y emitirán programas de televisión a nivel nacional bajo la dirección única de Cratel C.A.

Se establece para el cumplimiento del presente convenio, Cratel reembolsará a Teleamazonas el monto de los salarios, beneficios sociales, indemnizaciones, etc. Que pague a su personal mensualmente y durante el presente ejercicio económico. Adicionalmente reconocerá US\$ 2,000 como comisión.

La duración del convenio es de un año.

Ejercicio 2.005

Al 1 de julio de 2005 se celebra el Contrato de Presentación de Servicios en el cual Cratel C.A. contrata los servicios de Teleamazonas Guayaquil S.A. para la producción y emisión de programas de televisión a nivel nacional, bajo la dirección única Cratel S.A.

Se establece para el cumplimiento del presente contrato, Cratel C.A. cancelará la cantidad de US. \$ 20.000 mensuales a Teleamazonas que los pagará dentro de los cinco días posteriores a la presentación de la factura emitida por Teleamazonas, la duración del contrato es de seis meses y se entenderá renovado por un periodo igual si ninguna de las partes manifiesta por escrito su voluntad de darle por terminado.

El 4 de julio de 2005 se celebra el Contrato de Presentación de Servicios en el cual Cratel C.A. contrata los servicios de Teleamazonas Guayaquil S.A. para la producción y emisión de programas de televisión a nivel nacional, bajo la dirección única Cratel S.A. por un valor de US. \$ 600.000.

Nota 16.- Capital Social

El Capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2005 es de Novecientos Cuarenta y Un Mil Ochenta y dos Mil Dólares de los Estados Unidos de América (US.\$ 985.790) dividido en dos millones trescientos cincuenta y dos mil setecientos cuatro mil acciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US.\$ 0,40) cada una. Siendo accionista de la compañía el Dr. Fidel Egas dueño del 100% de las acciones.

Nota 17.- Transacciones con Compañías Relacionadas

Un resumen de las transacciones realizadas con Compañías Relacionadas durante el ejercicio 2.005 se resume a continuación:

Compañía	2005		2004	
	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar
Cratel	283.166		618.697	
Total	283.166		573.437	

Compañía	2005		2004	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
Cratel	960.368		672.739	
Total	960.368		672.739	

Nota 18.- Cumplimiento de las medidas correctivas

En cumplimiento de lo requerido por el organismo de control, se informa que en lo relevante, la Empresa ha considerado las observaciones de control interno emitidas por auditoría externa en su examen de los estados financieros al 31 de diciembre de 2004.

Nota 19.- Eventos Subsecuentes

En el Registro Oficial. 196 DEL 26 DE ENERO DE 2.006, se publicó la LEY DE EMPRESAS UNIPERSONALES DE RESPONSABILIDAD LIMITADA, que crea esta figura jurídica, sin embargo, también reformó la Ley de Compañías, en cuanto a normas de constitución y otras para compañías de Responsabilidad Limitada y Anónimas. En estas reformas, se determina que no podrán subsistir compañías con un solo accionista/socio, y que de haber casos de empresas que se encuentren en esta situación, tendrían un plazo de 6 meses para modificar su composición accionaria, y por

ESTADOS FINANCIEROS E
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE
TELEAMAZONAS GUAYAQUIL S.A.

ende aumentar un accionista/socio más, pues las empresas unipersonales de Responsabilidad limitada solo podrán constituirse con personas naturales.

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.