

Exp H 46.244

TEVECABLE S.A.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

Econ. Ramiro Solano Núñez



**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

INDICE

✦ Informe Del Auditor Independiente	3
✦ Balance General	4
✦ Estado de Pérdidas y Ganancias	5
✦ Estado de Evolución del Patrimonio	6
✦ Estado de Flujo de Efectivo	7
✦ Nota a los Estados Financieros	8-22

Abreviatura usada:

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE

TEVECABLE S. A.

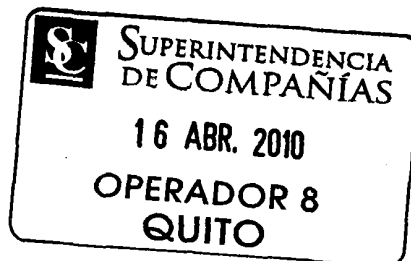
Se examinó el Balance General de la Compañía **TEVECABLE S. A.**, al 31 de Diciembre del 2009, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha, estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoria.

El examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, estas normas requieren de la ejecución de una Auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoria incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos que respaldan las transacciones registradas y su Relación con los Estados Financieros, también incluyo la determinación del uso de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoria efectuada establece bases razonables.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de TEVECABLE S. A., al 31 de Diciembre de 2009, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530**

**Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029**



TEVECABLE S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

ACTIVOS	NOTAS	2009	2008	Variación
<u>Activo Corriente</u>				
Caja y Bancos	3	306.104,94	261.057,36	45.047,58
Inversiones Temporales	4	141.573,95	1.799,59	139.774,36
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	5	1.549.711,65	1.020.279,12	529.432,53
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	6	-32.863,88	-22.518,74	-10.345,14
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	7	21.982.883,03	23.734.347,03	-1.751.464,00
Impuestos Anticipados	8	171.919,37	248.235,80	-76.316,43
Inventario	9	2.139.125,68	2.727.601,79	-588.476,11
Mercaderías en Transito	10	100.566,89	642.211,26	-541.644,37
Pagos Anticipados	11	27.377,83	32.051,17	-4.673,34
Otros Activos Corrientes	12	196.498,44	335.384,58	-138.886,14
Total Activos corrientes		26.582.897,90	28.980.448,96	-2.397.551,06
<u>Activo Fijo</u>				
	13			
Propiedad, Planta y Equipos				
Bienes No Depreciables		437.041,70	437.041,70	0,00
Bienes Depreciables		41.402.195,12	39.470.335,35	1.931.859,77
(-) Depreciación Acumulada de Activos Fijos		-26.798.231,38	-23.299.218,11	-3.499.013,27
Total de Activo Fijo		15.041.005,44	16.608.158,94	-1.567.153,50
<u>Activo Diferido</u>				
	14			
Otros Activos Diferidos		7.593,33	61.443,69	-53.850,36
(-) Amortización Acumulada		-2.066,84	-33.126,93	31.060,09
Total de Activo Diferido		5.526,49	28.316,76	-22.790,27
<u>Otros Activos a Largo Plazo</u>				
Depósito en Garantía (Otros Activos)		5.850,62	18.850,62	-13.000,00
Inversiones a Largo Plazo	15	0,04	62.069,97	-62.069,93
Total de Otros Activos a Largo Plazo		5.850,66	80.920,59	-75.069,93
Total del Activo		41.635.280,49	45.697.845,25	-4.062.564,76

TEVECABLE S. A.**BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>Variación</u>
<u>Pasivos Corrientes</u>				
Ctas. y Dctos. Por Pagar Proveedores Locales	16	933.608,25	1.379.004,93	-445.396,68
Ctas. y Dctos. Por Pagar Proveedores Exterior	17	961.681,06	2.408.366,29	-1.446.685,23
Obligaciones con Instit. Financ. Locales	18	5.056.407,19	9.054.120,90	-3.997.713,71
Obligaciones con Instit. Financ. Exterior	19	8.074.917,02	5.531.007,22	2.543.909,80
Obligaciones Fiscales por Pagar	20	1.161.959,41	1.230.439,64	-68.480,23
Participación Trabajadores por Pagar		733.271,81	574.840,53	158.431,28
Provisiones por Pagar a Corto Plazo	21	220.951,65	323.064,23	-102.112,58
Otras Cuentas por Pagar		4.355,45	0,00	4.355,45
Total Pasivo Corriente		17.147.151,84	20.500.843,74	-3.353.691,90
<u>Pasivo a Largo Plazo</u>				
Obligaciones con Inst. Financieras Locales	22	9.283.964,81	1.744.689,05	7.539.275,76
Obligaciones con Inst. Financieras Exterior	23	0,00	11.610.620,09	-11.610.620,09
Prov. Para Jubilación Patronal	24	889.872,00	889.872,00	0,00
Prov. Para Desahucio	25	356.289,64	363.975,00	-7.685,36
Total Pasivo a Largo Plazo		10.530.126,45	14.609.156,14	-4.079.029,69
Total Pasivos		27.677.278,29	35.109.999,88	-7.432.721,59
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Pagado	26	2.594.996,00	240.000,00	2.354.996,00
Aportes Futura Capitalización		1.279.999,98	1.279.999,98	0,00
Reserva Legal		457.015,60	120.000,00	337.015,60
Reserva de Capital		4.877.365,46	4.877.365,46	0,00
Utilidad no distribuida Ejercicios Anteriores		2.124.760,93	1.863.094,80	261.666,13
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores		-409.276,18	-409.276,18	0,00
(Utilidad) Pérdida del Ejercicio		3.033.140,41	2.616.661,31	416.479,10
TOTAL PATRIMONIO		13.958.002,20	10.587.845,37	3.370.156,83
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		41.635.280,49	45.697.845,25	-4.062.564,76

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

TEVECABLE S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>
<u>INGRESOS:</u>		
Ventas Netas		39.970.633,70
<u>COSTOS:</u>		
(-) Costo de Venta		18.381.403,62
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA		21.589.230,08
<u>GASTOS:</u>		
(-) Gastos Administrativos y Ventas		16.210.009,80
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		5.379.220,28
<u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u>		
Utilidad en Ventas de Activos Fijos		492.981,53
Rendimientos Financieros		1.976.258,27
Otras Rentas		234.153,62
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		2.703.393,42
<u>EGRESOS NO OPERACIONALES</u>		
(-) Gastos Financieros		3.014.966,08
(-) Otros Egresos		179.168,90
TOTAL EGRESOS NO OPERACIONALES		3.194.134,98
UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO		4.888.478,72
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	27	733.271,81
UTILIDAD GRAVABLE		4.155.206,91
(-) 25% Impuesto a la Renta	28	785.050,90
UTILIDAD DESPUES DEL IMPUESTO		3.370.156,01
(-) 10% Rerserva Legal	29	337.015,60
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		3.033.140,41

TEVECABLE S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Aportes para futura Capitalizacion	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidad No Distribuida Años Anteriores	Pérdida Acumulada Años Anteriores	Utilidad o Pérdida Actual	Totales
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	240.000,00	1.279.999,98	120.000,00	4.877.365,46	1.863.094,80	(409.276,18)	2.616.661,31	10.587.845,37
Transferencia de Utilidad 2008					2.616.661,31		(2.616.661,31)	0,00
Reg. Nuevo Capital Accionario	2.354.996,00							0,00
Utilidad Reinvertida					(2.354.995,18)			
Utilidad del Ejercicio 2009							4.888.478,72	4.888.478,72
Transferencia 15% Partic. Trabajadores							(733.271,81)	(733.271,81)
Transferencia 25% Impuesto a la Renta							(785.050,90)	(785.050,90)
Transferencia 10% Reserva Legal			337.015,60				(337.015,60)	(337.015,60)
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	2.594.996,00	1.279.999,98	457.015,60	4.877.365,46	2.124.760,93	(409.276,18)	3.033.140,41	13.958.002,20

Nota: El nuevo Capital Accionario de USD.2,354,996,00 se conforma de la utilidad reinvertida USD.2,354,995,18 más USD:0,82 aporte en numerario

TEVECABLE S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2.009</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>	
Aumento Utilidad del ejercicio	416.479,10
<u>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</u>	
Provisión Cuentas Incobrables	10.345,14
Aumento en Depreciaciones	3.499.013,27
Disminución en Amortización	-31.060,09
<u>Cambios en activos y pasivos de operación</u>	
Aumento Ctas por Cobrar Clientes no relacionados	-529.432,53
Disminución Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	1.751.464,00
Disminución Impuestos Anticipados	76.316,43
Aumento en Inventario	588.476,11
Disminución en Mercaderías en Tránsito	541.644,37
Disminución Pagos Anticipados	4.673,34
Aumento en Otros Activos Corrientes	138.886,14
Disminución en Cuentas y Doc. por Pagar Proveedores Locales	-445.396,68
Disminución en Cuentas y Doc. por Pagar Proveedores del Exterior	-1.446.685,23
Disminución Obligaciones Instituciones Locales	-3.997.713,71
Aumento Obligaciones Instituciones Exterior	2.543.909,80
Aumento Obligaciones Fiscales por Pagar	-68.480,23
Aumento Participación Trabajadores por Pagar	158.431,28
Disminución Provisiones a Corto Plazo	-102.112,58
Aumento en Otras Cuentas por Cobrar	4.355,45
Aumento/Disminución en Prov. Para Jubilación Patronal	0,00
Aumento en Prov. Para Desahucio	-7.685,36
<u>Efectivo neto utilizado por actividades de operación</u>	<u>3.105.428,02</u>
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>	
Disminución en Otros Activos Diferidos	53.850,36
Aumento de propiedades y equipos	-1.931.859,77
Disminución en Depósitos en Garantía	13.000,00
Aumento en Inversión a Largo Plazo	62.069,93
<u>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</u>	<u>-1.802.939,48</u>
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>	
Aumento en Obligaciones Financieras Locales	7.539.275,76
Disminución en Obligaciones Financieras del Exterior	-11.610.620,09
Aumento en Cuentas Patrimoniales	2.953.677,73
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</u>	<u>-1.117.666,60</u>
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	184.821,94
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	262.856,95
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</u>	<u>447.678,89</u>

TEVECABLE S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)

1. CONSTITUCION Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA

La Compañía **TEVECABLE S. A.** se constituyó en Quito el 17 de Enero de 1989 Su objeto social es producir y comercializar en el mercado local, importar y exportar máquinas, materiales, materia prima y más implementos relacionados con electrónica y transmisión; así como también aceptar y ejercer representaciones y convenios relacionados con su objetivo social, que es la comercialización y distribución de señales de televisión codificada, generadas por las causas productoras nacionales y extranjeras. También puede tener a su cargo consignaciones, contratos de comisión y actuar como agente y representante de casas productoras. Está facultada para realizar todo acto lícito y asociarse con personas naturales y jurídicas que ejerzan actividades similares o complementarias. Se ha fijado un tiempo de duración de 99 años.

Desde el mes de abril de 1994, la Compañía ha venido trabajando en la incorporación de la transmisión de señales por medio de la tecnología de fibra óptica, habiéndose concluido el proyecto casi en su totalidad en la Ciudad de Quito.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los Estados Financieros de la Compañía **TEVECABLE S. A.** han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico. La Compañía mantiene sus registros contables desde el 1 de abril del 2000 en dólares de los Estados Unidos de América.

3. CAJA - BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2009, la cuenta Caja-Bancos mantiene el siguiente saldo:

<u>Cajas Chicas</u>	4.679,59
• Vicepresidencia Financiera	569,59
• Vicepresidencia Sistemas	200,00
• Vicepresidencia Técnica	100,00
• Vicepresidencia Administrativa	1.130,00
• Dirección Comercial	<u>2.680,00</u>

Bancos Nacionales**287.267,55**

• Banco Amazonas	1.857,73
• Banco del Austro	1.975,80
• Banco Bolivariano	9.605,79
• Coop. Pablo Muñoz Vega	2.840,89
• Coact. Riobamba	16.188,85
• Banco Guayaquil	20.120,80
• Banco Internacional	2.611,56
• Lloyds Bank	937,64
• Mutualista Pichincha	1.223,87
• Banco Machala	775,24
• Banco Pacifico	2.200,36
• Banco Pichincha	6.068,69
• Banco Produbanco	7.545,96
• Banco Rumiñahui	1.374,97
• Sudamericano	2.274,12
• Unibanco	1.103,56
• Solidario	1.773,04
• Produbanco	<u>206.788,68</u>

Bancos Extranjeros**14.157,80**

• Sabadell	13.252,28
• Produbank	905,52

TOTAL**306.104,94****4. INVERSIONES TEMPORALES**

Al 31 de Diciembre del 2009 la cuenta inversiones temporales mantiene el siguiente saldo:

• Nota de Crédito SRI CAE	141.498,77
• Produfondos 71379	75,18

TOTAL**141.573,95**

5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre del 2009 las cuentas por cobrar que mantienen con compañías no relacionadas tiene el siguiente saldo:

Cuentas por Cobrar Suscriptores

1.235.994,47

- Facturación TV pagada 297.757,44
- Facturación Doble-Triple Pack 938.237,03

Clientes Publicidad

262.414,12

- Cariba Cia Ltda. 4.287,18
- Delta 2.867,86
- Mccann Ericsson 30.369,10
- Norlop Thompson 2.053,36
- Rivas & Herrera 5.419,80
- Publicidad Canjes 149.751,01
- La Facultad 2.370,82
- Monica Cabezas Vaca 2.656,89
- Alcopesa S.A. 7.800,86
- Facturación Suscriptores Revista 15.046,08
- Confiteca Cía. Anonima 844,32
- Comercial Etatex C.A. 6.114,68
- Mayopublicidad Ecuador S.A. 10.425,31
- Quifatex S.A. 15.861,78
- Escuela Politecnica del Ejercito 3.056,94
- Asociación Ventura 3.488,13

Clientes Teletexto

472,00

Tarjetas de Crédito

42.149,47

- Diners 8.080,47
- Mastercard 2.561,63
- Visa 21.978,57
- American Express 3.758,71
- Cuota Fácil 5.770,09

Cheques protestados

2.296,30

Vouchers Devueltos

558,12

Varias Cuentas por Cobrar

5.827,17

TOTAL

1.549.711,65

6. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

La Compañía ha formado una reserva para incobrables, en base a sus políticas de comercialización además, el cliente entrega un documento de garantía, al suscribir los contratos por el servicio, la mensualidad es cobrada por anticipado y en caso de mora, se procede a la suspensión del servicio.

La Compañía estima un margen de riesgo de incobrabilidad que técnicamente justifica el establecimiento de una reserva para incobrables cumpliendo con las disposiciones emanadas por la autoridad competente (Ley de Régimen Tributario Interno Art. 10 Numeral 11) y los principios de Contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Provisión Clientes	32.863,88
TOTAL	<u>32.863,88</u>

7. CUENTAS Y DOC. POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2009 el saldo en las cuentas por cobrar a clientes relacionados es el siguiente:

• Satelcom	3.216.445,81
• Satelcom Programación	14.175.879,21
• Suratel S. A.	3.251.571,36
• Setel S. A.	1.338.986,65
	<u>21.982.883,03</u>

8. IMPUESTOS ANTICIPASOS

Al 31 de Diciembre del 2009 la cuenta impuesto por cobrar al fisco es el siguiente:

Crédito Tributario a favor (IVA)	
• IVA pagado en compra de bienes	18.341,08
• IVA pagado en activos fijos	3.846,88
• IVA pagado en servicios	148.716,71
• IVA importaciones de bienes	<u>1.014,70</u>
TOTAL	<u>171.919,37</u>

9. INVENTARIOS

Los inventarios se clasifican en función a sus características y empleo. El consumo de las partes para instalación, acometidas de clientes nuevos y mantenimiento de las redes existentes se carga al costo de operación y los materiales empleados en la ampliación de la red se registran como parte del costo de la red.

La política de la Compañía es la de controlar los inventarios en las bodegas y asignar el costo a las redes en el momento en que los materiales son empleados en la constitución o tendido de las misma. La empresa mantiene el método de **PROMEDIO PONDERADO** para valuar sus inventarios.

<u>Inventario de Suministros</u>		3.345,13
• Suministros Varios	1.562,57	
• Suministros de Oficina	<u>1.782,56</u>	
<u>Inventario de Materiales</u>		2.135.780,55
• Materiales de instalación	518.228,13	
• Materiales de Construcciones	1.034.503,84	
• Herramientas	29.406,88	
• Materiales de fibra óptica	553.281,70	
• Mantenimiento	<u>360,00</u>	
TOTAL		<u><u>2.139.125,68</u></u>

10. MERCADERÍAS EN TRÁNSITO

Al 31 de Diciembre del 2009 el saldo en la cuenta mercaderías en tránsito es el siguiente:

Importaciones en Tránsito		
• IP-471 Cable Network	4.711,93	
• IP-473 Latin Televisión	1.830,21	
• IP-474 TVC	9.149,07	
• IP-472 Digicomm	23.278,53	
• IP-477 Power And Tel	23.650,25	
• IP-475 TVC	13.100,00	
• IP-476 Cable Network	22.660,00	
• EXP Exportación Power	<u>2.186,90</u>	
TOTAL		<u><u>100.566,89</u></u>

11. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo de esta cuenta es el siguiente:

Prepagados Seguros

• Responsabilidad Civil	16.126,21
• Transporte Interno	521,49
• Vehículos	10.730,13

TOTAL

27.377,83

12. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2009, esta cuenta presenta el siguiente saldo:

Anticipo a Terceros 101.319,23

Tame	2.653,31
Aerolíneas Galápagos	2.616,29
Echeverría Córdova	3.724,79
Icaro S.A.	12.523,59
Conartel	38.228,71
Hugo Grazzo	881,43
Ochoa Margarita	200,00
Trujinet	926,54
Conartel (Uso de frecuencia)	38.783,61
Conartel (Diferencia en facturación)	780,96

Anticipo a Compra de Activos 89.211,29

Anticipo a Seguros 5.189,87

IVA Presupuesto 769,23

Impuesto por Recuperar 8,82

TOTAL

196.498,44

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

ACTIVO FIJO	COSTO HISTORICO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	COSTO REAL
BIENES NO DEPRECIABLES			
Terrenos	431.206,85	0,00	431.206,85
Obras de Arte	<u>5.834,85</u>	<u>0,00</u>	<u>5.834,85</u>
Suman	437.041,70	0,00	437.041,70
BIENES DEPRECIABLES			
Infraestructura	4.380.839,67	- 1.204.840,49	3.175.999,18
Instalaciones	14.922.139,03	-12.001.609,91	2.920.529,12
Mobil. Enser. y Equipos	921.565,44	-499.369,26	422.196,18
Equipos de Computación	12.488.436,79	-7.861.117,03	4.627.319,76
Maquinaria y Equipo	8.014.686,56	-4.701.188,34	3.313.498,22
Unidades de Transporte	647.842,50	-530.106,35	117.736,15
Otros Activos Fijos Tang.	<u>26.685,13</u>	<u>0,00</u>	<u>26.685,13</u>
Suman	41.402.195,12	-26.798.231,38	14.603.963,74
TOTAL ACTIVO FIJO	41.839.236,82	-26.798.231,38	15.041.005,44

Los Activos Fijos están valuados a costo de adquisición más la corrección monetaria, según la Norma de Contabilidad # 16 y 17, aplicados el 30 de marzo del 2000. Las ganancias o pérdidas por retiros o ventas de los activos y las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se producen. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados se dan de baja en libros.

La depreciación de los activos es calculada sobre valores originales más las revalorizaciones efectuadas, en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.

Activos Fijos	Porcentaje Anual	Vida Útil - Años
Terrenos	NO	NO
Inmuebles, naves, aeronaves, barcasas y similares	5%	20
Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10%	10
Vehículos, equipos de transporte	20%	5
Equipos de Computo y software	33%	3

14. ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre del 2009, esta cuenta presenta el siguiente saldo:

ACTIVO DIFERIDO	COSTO HISTORICO	AMORTIZACIÓN ACUMULADA	COSTO REAL
Software - Programas	7.593,33	-2.066,84	5.526,49
TOTAL	<u>7.593,33</u>	<u>-2.066,84</u>	<u>5.526,49</u>

15. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo que presenta esta cuenta es el siguiente;

Acciones Adquiridas Satelcom S.A	<u>0,04</u>
TOTAL	<u>0,04</u>

16. CUENTAS Y DOC. POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES

Las deudas comerciales corresponden a los pagos por facturas de proveedores locales. El saldo que mantiene esta cuenta al 31 de Diciembre del 2009 es el siguiente:

Proveedores Locales	344.779,94
• Dencorsa S.A.	508,00
• Satwil S.A.	26.883,54
• Agelme Cia. Ltda.	14.720,88
• Imetel	46.362,32
• Servipul	1.229,73
• Caiza Rosa	874,47
• Proveedores Vários	254.201,00
Vários Acreedores	256.905,05
Garantía Contratistas	17.564,44
Cheques Girados y no pagados	3.431,74
Relacionadas	
• Satnet	<u>310.927,08</u>
TOTAL	<u>933.608,25</u>

17. CUENTAS Y DOC. POR PAGAR PROVEEDORES EXTERIOR

Las deudas comerciales corresponden a los pagos a los Proveedores Derechos de programación de los diferentes canales, así como también facturas de proveedores del exterior. El saldo que mantiene esta cuenta al 31 de Diciembre del 2009 es el siguiente:

Proveedores del Exterior

• Eurochannel	244,71
• Discovery	77.323,24
• HBO	315.021,51
• Pramer	14.175,00
• Televisión Nacional de Chile	3.750,00
• Turner	74.646,68
• Cable Network Associates INC	26.225,00
• Disney & Espn	129.952,50
• TVC Latin América	21.889,07
• Digicom Internacional	23.278,53
• América TV S.A.	1.500,00
• Proveedores del Exterior Varios	<u>273.674,82</u>

TOTAL

961.681,06

18. OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR

Las obligaciones al cierre del período, se presenta de la siguiente manera correspondiendo al principal de la obligación:

Banco de la Producción	2.763.306,78
Banco Bolivariano	1.166.666,74
Banco Guayaquil	642.386,37
Beesroy Invesment LLC	421.146,25
Interés Produbanco	42.047,75
Interés Banco Bolivariano	6.869,56
Interés Banco Guayaquil	13.393,43
Intereses Beesroy Invesment LLC	<u>590,31</u>

TOTAL

5.056.407,19

19. OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR DEL EXTERIOR

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo que presenta esta cuenta es el siguiente:

Intereses:

Produbank	16.962,16
Guayaquil (Panamá)	7.954,86

Suman

24.917,02

Préstamos:

Banco Guayaquil (Panamá) (1)	3.700.000,00
Préstamo Produbank (2)	4.350.000,00

Suman

8.050.000,00

TOTAL

8.074.917,02

ORIGEN	EMPRESA	CAPITAL	TASA	INICIO	VENCE	TASA BCE	EXCESO
Panamá	BANCO DE GUAYAQUIL (1)	1.200.000,00	7.25%	28/12/2009	28/06/2010	7.25%	0%
Panamá	BANCO DE GUAYAQUIL (1)	2.500.000,00	7.25%	17/12/2009	15/06/2010	7.25%	0%
Panamá	PRODUBANK (2)	500.000,00	7.25%	18/11/2009	17/02/2010	7.25%	0%
Panamá	PRODUBANK (2)	1.400.000,00	7.25%	23/11/2009	22/02/2010	7.25%	0%
Panamá	PRODUBANK (2)	1.500.000,00	7.25%	07/12/2009	08/03/2010	7.25%	0%
Panamá	PRODUBANK (2)	500.000,00	7.25%	15/12/2009	13/06/2010	7.25%	0%
Panamá	PRODUBANK (2)	450.000,00	7.25%	18/12/2009	16/06/2010	7.25%	0%
		8.050.000,00					

20. OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo que presenta esta cuenta es el siguiente:

Retenciones en la fuente	363.579,83
Retenciones de IVA	21.575,96
IVA e ICE por pagar	764.909,85
Impuesto a la Renta por Pagar 2009	11.893,77

TOTAL

1.161.959,41

21. PROVISIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2009, los beneficios sociales por pagar es el siguiente:

• Beneficios Sociales por pagar	57.964,59
• Varias Provisiones	162.987,06

TOTAL	220.951,65
--------------	-------------------

22. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2009, las obligaciones con instituciones financieras son las siguientes:

Banco de la Producción	3.996.473,17
Banco Bolivariano	166.666,66
Banco de Guayaquil	3.075.110,03
Beesroy Investment LLC	2.045.714,95

TOTAL	9.283.964,81
--------------	---------------------

23. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL

Al 31 de Diciembre del 2009, esta cuenta presenta el siguiente saldo:

	<u>2009</u>
Provisión Jubilación Patronal	889.872,00
TOTAL PROV. PARA JUBILACION PATRONAL	889.872,00

24. PROVISION PARA DESAHUCIO

Al 31 de Diciembre del 2009, esta cuenta presenta el siguiente saldo:

	<u>2009</u>
Desahucio Empleados	356.289,64
TOTAL PROVISION PARA DESAHUCIO	356.289,64

26. CAPITAL SOCIAL

El **Capital Social** de la Compañía paso **\$ 240.000,00** compuesto por **6.000.000** acciones ordinarias nominativas de un valor de US \$ **0.04** cada una a **2.594.996** acciones ordinarias nominativas al valor de US \$ **1.00** cada una, por lo que su Capital Social Suscrito y Pagado para el años 2009 es de **US \$ 2.594.996,00**, de acuerdo a la Fijación del valor de las Acciones, Aumento y Reforma de los Estatutos Sociales de la Compañía, mediante Resolución No.SC.I.J.SJCPTE.Q.09.004617, dictada el 05 de Noviembre del 2009 por el Superintendente de Compañías Subrogante de Quito, y de acuerdo a la Escritura Pública otorgada ante el Notario Cuadragésimo del Cantón Quito, el 06 de Octubre del 2009, e inscrito en el Registro Mercantil el 05 de Noviembre del mismo año. En el mes de Abril, se realizo Cesión y Transferencia del paquete accionario de la Compañía.

Esta cuenta se presenta de la siguiente manera:

Servicios de Televisión por Cable y Telecomunicaciones STCT S.A.	2.594.995,00
Satelcom S.A.	1,00
TOTAL	<u>2.594.996,00</u>

27. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 de diciembre del 2009.

Utilidad Contable	4.888.478,72
Participación Trabajadores 15%	<u>733.271,81</u>

28. 25% IMPUESTO A LA RENTA 2009

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Un detalle del 25% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2009 es el siguiente:

Utilidad Contable 2009	4.888.478,72
(+) Gastos No Deducibles	157.489,72
(-) Deducción por Pago a Trabajadores con discapacidad	12.493,02
(-) 15% Participación Trabajadores	733.271,81
Base Imponible	4.300.203,61
 (-) Utilidad a Reinvertir y Capitalizar	 2.900.000,00
Diferencia entre la Base Imponible y la Utilidad a reinvertir	1.400.203,61
25% Impuesto a la Renta Utilidad No Reinvertida	350.050.90
(+) 15% de Imp. a la Renta de la Utilidad a Reinvertir	435.000,00
Impuesto a la Renta Causado	785.050,90
(-) Retenciones en la Fuente realizadas Ejercicio Fiscal	773.157,13
Impuesto a la Renta a Pagar	11.893,77

29. 10% RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

30. CARTERA

Las ventas se registran basándose en contratos suscritos con los clientes y se recaudan por medio de la Oficina de Atención al Cliente o la emisión de órdenes de débito bancario dada por los usuarios, las cuales se hacen efectivas mensualmente.

Desde el año 2001 se tiene concretado un convenio con Servipagos para que perciba los pagos en efectivo, quedando las oficinas de **TEVECABLE S. A.**, para Atención al Cliente y también para la recepción de pagos.

31. PAGO DE DERECHO POR RECEPCION DE SEÑALES

La Compañía **TEVECABLE S. A.** paga a los proveedores de las señales en el exterior de acuerdo a las estipulaciones contractuales, los mismos que mensualmente envían las facturas, y se realiza la correspondiente retención en la fuente como remesa al exterior.

32. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

La Compañía aplicó como partes relacionadas las transacciones contables que efectúa con Setel S.A., Satelcom S. A., y Suratel S. A., por medio del método de cuenta corriente, centralizando los cargos y créditos. De acuerdo a las normas de auditoría, se entiende como parte relacionada cuando una entidad tiene habilidad de influenciar en forma importante en las políticas de operación de la parte involucrada o cuando se tiene interés propio en una de las partes contratantes.

33. COMENTARIO SOBRE EL USO LEGAL DEL SOFTWARE

La Compañía **TEVECABLE S. A.**, cumple de manera fidedigna con el uso legal de programas que han sido instalados en sus computadoras, de acuerdo con las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor según Resolución N° 04.Q.IJ.001 publicada en el Registro Oficial N° 289 de Marzo 10 del 2004 y no presenta novedades al respecto

34. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

A la fecha de emisión de este Informe, el evento más importante que tuvo un efecto significativo fue el incremento del Capital Social, y el cambio de accionistas.