

46244

**TEVICABLES S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA  
POR EL AÑO TERMINADO AL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

*Econ. Ramiro Solano Núñez*

# TEVICABLE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

## 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	8-15

**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 2006, 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 Auditoría.

El examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, estas normas requieren de la ejecución de una Auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoría 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 Auditoría 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 2006, 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.  Solano Núñez  
No. Licencia Profesional: 2029**

**TEVECABLE S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2,006</b>	<b>2,005</b>	<b>Variación</b>
<b><u>Activo Corriente</u></b>				
Caja y Bancos	3	806,189.94	496,648.58	309,541.36
Inversiones Temporales	4	2,149,896.86	2,700,643.07	-550,746.21
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	5	621,989.91	932,999.89	-311,009.98
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	6	-12,363.94	-12,363.94	0.00
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	7	5,655,596.14	4,799,405.71	856,190.43
Otras Cuentas Por Cobrar	8	164,966.47	237,170.07	-72,203.60
Impuestos por Cobrar al Fisco	9	433,505.98	375,677.85	57,828.13
Inventario	10	1,718,650.49	1,077,554.00	641,096.49
Mercaderías en Transito	11	824,847.61	320,509.92	504,337.69
Pagos Anticipados	12	32,986.80	25,072.00	7,914.80
Otros Activos Corrientes	13	195,500.00	113,278.89	82,221.11
<b>Total Activos corrientes</b>		<b>12,591,766.26</b>	<b>11,066,596.04</b>	<b>1,525,170.22</b>
<b><u>Activo Fijo</u></b>				
	14			
<b>Propiedad, Planta y Equipos</b>				
Bienes No Depreciables		437,041.70	437,041.70	0.00
Bienes Depreciables		28,976,430.95	26,626,932.91	2,349,498.04
(-) Depreciación Acumulada de Activos Fijos		-18,398,283.98	-16,308,566.22	-2,089,717.76
<b>Total de Activo Fijo</b>		<b>11,015,188.67</b>	<b>10,755,408.39</b>	<b>259,780.28</b>
<b><u>Activo Diferido</u></b>				
	15			
Otros Activos Diferidos		131,772.27	4,808,640.14	-4,676,867.87
(-) Amortización Acumulada		-27,521.99	-26,704.55	-817.44
<b>Total de Activo Diferido</b>		<b>104,250.28</b>	<b>4,781,935.59</b>	<b>-4,677,685.31</b>
<b><u>Otros Activos a Largo Plazo</u></b>				
Depósito en Garantía		18,219.60	26,506.92	-8,287.32
Inversiones a Largo Plazo	16	1,200.00	1,200.00	0.00
<b>Total de Otros Activos a Largo Plazo</b>		<b>19,419.60</b>	<b>27,706.92</b>	<b>-8,287.32</b>
<b>Total del Activo</b>		<b>23,730,624.81</b>	<b>26,631,646.94</b>	<b>-2,901,022.13</b>

**TEVECABLE S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>NOTAS</u></b>	<b>2,006</b>	<b>2,005</b>	<b>Variación</b>
<b><u>Pasivos Corrientes</u></b>				
Ctas. y Dctos. Por Pagar Proveedores Locales	17	2,375,916.59	2,654,215.14	-278,298.55
Ctas. y Dctos. Por Pagar Proveedores Exterior	18	1,325,845.00	727,949.00	597,896.00
Obligaciones con Instit. Financ. Locales	19	112,816.56	193,581.02	-80,764.46
Obligaciones con Instit. Financ. Exterior	20	212,377.14	133,471.95	78,905.19
Obligaciones Fiscales por Pagar	21	603,664.97	397,580.07	206,084.90
Provisiones por Pagar a Corto Plazo	22	834,131.10	119,422.44	714,708.66
Participación Trabajadores por Pagar		153,479.55	0.00	153,479.55
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>5,618,230.91</b>	<b>4,226,219.62</b>	<b>1,392,011.29</b>
<b><u>Pasivo a Largo Plazo</u></b>				
Obligaciones con Inst. Financieras Exterior	23	11,048,962.08	10,890,649.22	158,312.86
<b>Total Pasivo a Largo Plazo</b>		<b>11,048,962.08</b>	<b>10,890,649.22</b>	<b>158,312.86</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>16,667,192.99</b>	<b>15,116,868.84</b>	<b>1,550,324.15</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
Capital Pagado		240,000.00	240,000.00	0.00
Aportes Futura Capitalización		1,279,999.98	1,279,999.98	0.00
Reserva Legal		110,295.10	86,775.98	23,519.12
Reserva de Capital		4,877,365.46	9,563,902.94	-4,686,537.48
Utilidad no distribuida Ejercicios Anteriores		753,375.38	359,340.40	394,034.98
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores		-409,276.18	-409,276.18	0.00
(Utilidad) Pérdida del Ejercicio		211,672.08	394,034.98	-182,362.90
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>7,063,431.82</b>	<b>11,514,778.10</b>	<b>-4,451,346.28</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>23,730,624.81</b>	<b>26,631,646.94</b>	<b>-2,901,022.13</b>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**TEVECABLE S. A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2006</u>
<b><u>INGRESOS:</u></b>		
Ventas Netas		27,706,043.44
<b><u>COSTOS:</u></b>		
(-) Costo de Venta		14,676,590.63
<b>UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA</b>		<b>13,029,452.81</b>
<b><u>GASTOS:</u></b>		
(-) Gastos Administrativos y Ventas		10,823,944.57
<b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL</b>		<b>2,205,508.24</b>
<b><u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u></b>		
Utilidad en Ventas de Activos Fijos		3,947.86
Rendimientos Financieros		359,675.12
Otras Rentas		114,829.12
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b>478,452.10</b>
<b><u>EGRESOS NO OPERACIONALES</u></b>		
(-) Gastos Financieros		1,638,646.96
(-) Otros Egresos		442,330.00
<b>TOTAL EGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b>2,080,976.96</b>
<b>UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO</b>		<b>602,983.38</b>
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	<b>24</b>	153,479.55
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>		<b>449,503.83</b>
(-) 25% Impuesto a la Renta	<b>25</b>	214,312.63
<b>Utilidad Liquida</b>		<b>235,191.20</b>
(-) 10% Reserva Legal	<b>26</b>	23,519.12
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>		<b>211,672.08</b>

**TEVECABLE S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
(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
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2005</b>	<b>240,000.00</b>	<b>1,279,999.98</b>	<b>86,778.98</b>	<b>9,563,902.94</b>	<b>359,340.40</b>	<b>(409,276.18)</b>	<b>394,034.98</b>	<b>11,514,778.10</b>
Transferencia de Utilidad 2005					394,034.98		(394,034.98)	0.00
Disminución de Reserva de Capital				(4,686,537.48)				(4,686,537.48)
<b>Utilidad del Ejercicio 2006</b>							602,983.38	602,983.38
Transferencia 15% Partic. Trabajadores							(153,479.55)	(153,479.55)
Transferencia 25% Impuesto a la Renta							(214,312.63)	(214,312.63)
Transferencia del 10% Reserva Legal			23,519.12				(23,519.12)	0.00
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2006</b>	<b>240,000.00</b>	<b>1,279,999.98</b>	<b>110,295.10</b>	<b>4,877,365.46</b>	<b>753,375.38</b>	<b>(409,276.18)</b>	<b>211,672.08</b>	<b>7,063,431.82</b>

**TEVECABLE S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

**2,006**

**Efectivo proveniente de actividades de operación**

Disminución Utilidad del ejercicio -182,362.90

**Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:**

Aumento en Depreciaciones 2,089,717.76  
Aumento en Amortización 817.44  
Provisión Cuentas Incobrables 0.00

**Cambios en activos y pasivos de operación**

Disminución Ctas por Cobrar Clientes no relacionados 311,009.98  
Aumento Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados -856,190.43  
Disminución en Otras Cuentas por Cobrar 72,203.60  
Aumento en Impuestos Retenidos -57,828.13  
Aumento en Inventario -641,096.49  
Aumento Mercaderías en Tránsito -504,337.69  
Aumento Pagos Anticipados -7,914.80  
Aumento en Otros Activos Corrientes -82,221.11  
Disminución en Cuentas y Doc. por Pagar Proveedores Locales -278,298.55  
Aumento en Cuentas y Doc. por Pagar Proveedores del Exterior 597,896.00  
Disminución Obligaciones Instituciones Locales -80,764.46  
Aumento Obligaciones Instituciones Exterior 78,905.19  
Aumento Obligaciones Fiscales por Pagar 206,084.90  
Aumento Provisiones a Corto Plazo 714,708.66  
Aumento Participación Trabajadores por Pagar 153,479.55

**Efectivo neto utilizado por actividades de operación**

**1,533,808.52**

**Efectivo utilizado por actividades de inversión:**

Aumento Inversiones a Largo Plazo 0.00  
Disminución en Otros Activos Diferidos 4,676,867.87  
Aumento de propiedades y equipos -2,349,498.04  
Disminución Depósitos en Garantía 8,287.32

**Efectivo neto utilizado por actividades de inversión**

**2,335,657.15**

**Efectivo provisto por actividades de financiamiento:**

Aumento en Obligaciones Financieras del Exterior 158,312.86  
Disminución en Cuentas Patrimoniales -4,268,983.38

**Efectivo provisto por actividades de financiamiento**

**-4,110,670.52**

Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo -241,204.85  
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año 3,197,291.65  
**Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año** **2,956,086.80**

**TEVECABLE S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(Expresado en dólares)**

**1. CONSTITUCION Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑIA**

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. Se espera que para el año 2006, se dé cumplimiento con el proyecto, implementando la transmisión en la banda de retorno.

**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**

Cajas Chicas	<b>USD \$</b>	5.482,00
Bancos Nacionales		716.193,46
Bancos Extranjeros		84.514,48
<b>Suman:</b>	<b>USD \$</b>	<b>806.189,94</b>

#### 4. INVERSIONES TEMPORALES

Produfondos Código 43745	USD \$	4.468,50
Inversiones y Pólizas		2'095.046,00
Produfondos 46012 Cta. Suprema		2.994,89
Fondo Inversión 1245-1		669,28
Intereses Inversiones		46.718,19
<b>Suman:</b>	<b>USD \$</b>	<b>2'149.896,86</b>

#### 5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Cuentas por Cobrar Suscriptores	USD \$	248.434,20
Cuentas por Cobrar Publicidad		373.555,71
<b>Suman:</b>	<b>USD \$</b>	<b>621.989,91</b>

#### 6. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

La Compañía a 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	USD \$	12.363,94
<b>Suman:</b>	<b>USD \$</b>	<b>12.363,94</b>

#### 7. CUENTAS Y DOC. POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

Satelcom	USD \$	2'087.321,42
Satelcom Programación		1'840.449,34
Suratel S. A.		5'176.860,81
Setel S. A.		1'908.425,82
Satnet		-5'357.461,25
<b>Suman:</b>	<b>USD \$</b>	<b>5'655.596,14</b>

## 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Vouchers Devueltos	USD \$	131,60
IVA Presupuestos		71,66
Tarjetas de Crédito		19.550,77
Cheques Protestados		14.527,02
Varias Cuentas por Cobrar		130.685,42
<b>Suman:</b>	<b>USD \$</b>	<b><u>164.966,47</u></b>

## 9. IMPUESTOS POR COBRAR AL FISCO

Crédito Tributario a favor (IVA)	USD \$	135.953,54
Créd. Trib. (I. Renta) Años Anteriores		297.552,44
<b>Suman:</b>	<b>USD \$</b>	<b><u>433.505,98</u></b>

## 10. 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.

Inventarios de Suministros	USD \$	30.959,94
Inventarios de Materiales		1'687.690,55
<b>Suman:</b>	<b>USD \$</b>	<b><u>1'718.650,49</u></b>

## 11. MERCADERÍAS EN TRÁNSITO

Importaciones en Tránsito ( 5 )	USD \$	824.847,61
<b>Suman:</b>	<b>USD \$</b>	<b><u>824.847,61</u></b>

**12. PAGOS ANTICIPADOS**

Prepagados Seguros	USD \$	32.430,45
Prepagados Otros Gastos		556,35
<b>Suman:</b>	<b>USD \$</b>	<b>32.986,80</b>

**13. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Anticipo Compra de Activos	USD \$	185.000,01
Anticipos Terceros		10 499,99
<b>Suman:</b>	<b>USD \$</b>	<b>195.500,00</b>

**14. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

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.

<b>Activos Fijos</b>	<b>Porcentaje Anual</b>	<b>Vida Útil - Años</b>
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

  

<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>COSTO HISTORICO</b>	<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>COSTO REAL</b>
<b>Bienes No Depreciables</b>			
Terrenos	431.206,85	0,00	431.206,85
Obras de Arte	5.834,85	0,00	5.834,85
<b>Suman</b>	<b>437.041,70</b>	<b>0,00</b>	<b>437.041,70</b>
<b>Bienes Depreciables</b>			
Infraestructura	4.380.839,68	547.525,19	3'833.314,49
Planta Externa	12'505.984,18	10'651.682,41	1'854.301,77
Mobil. Enser. y Equipos	774.244,13	315.135,24	459.108,89
Equipos de Computación	5'142.763,96	3'359.931,71	1'782.832,25
Maquinaria y Equipo	5'554.906,96	3'219.611,50	2'335.295,46
Unidades de Transporte	591.006,91	304.397,93	286.608,98
Otros Activos Fijos Tang.	26.685,13	0,00	26.685,13
<b>Suman:</b>	<b>28'976.430,95</b>	<b>18'398.283,98</b>	<b>10'578.146,97</b>

## 15. ACTIVOS DIFERIDOS

<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>COSTO HISTORICO</b>	<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA</b>	<b>COSTO REAL</b>
Software - Programas	131.772,27	27.521,99	104.250,28
<b>Suman:</b>	<u>131.772,27</u>	<u>27.521,99</u>	<u>104.250,28</u>

## 16. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Acciones Adquiridas Setel	<b>USD \$</b>	1.200,00
<b>Suman:</b>	<b>USD \$</b>	<u>1.200,00</u>

## 17. CUENTAS Y DOC. POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES

Las deudas comerciales corresponden a los pagos por facturas de proveedores locales.

Proveedores Locales	<b>USD \$</b>	2'009.561,26
Varios Acreedores		366.355,33
<b>Suman:</b>	<b>USD \$</b>	<u>2'375.916,59</u>

## 18. 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.

Proveedores Derechos de Programac.	<b>USD \$</b>	696.239,84
Proveedores del Exterior		629.605,16
<b>Suman:</b>	<b>USD \$</b>	<u>1'325.845,00</u>

## 19. OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES

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

Bancos Sobregiros	USD \$	112.816,56
<b>Suman:</b>	<b>USD \$</b>	<b><u>112.816,56</u></b>

## 20. OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS EXTERIOR

Intereses Financieras Americana	USD \$	183.290,86
Intereses Inversiones Rogosa		24.386,39
Intereses Peisa		3.017,25
Intereses Valepas Holding (ORSET)		1.682,64
<b>Suman:</b>	<b>USD \$</b>	<b><u>212.377,14</u></b>

## 21. OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR

Retenciones en la Fuente	USD \$	76.290,11
Retenciones IVA		23.336,09
IVA e ICE por Pagar		502.998,76
Impuesto a la Renta por Pagar		1.040,01
<b>Suman</b>	<b>USD \$</b>	<b><u>603.664,97</u></b>

## 22. PROVISIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO

Beneficios Sociales por Pagar	USD \$	781.773,18
Varias Provisiones por Pagar		52.357,92
<b>Suman:</b>	<b>USD \$</b>	<b><u>834.131,10</u></b>

### 23. OBLIGACIONES CON INSTIT. FINANCIERAS DEL EXTERIOR

Los saldos de crédito contratados a largo plazo con Financieras Internacionales son:

Finninvest Overseas	USD \$	3'000.000,00
Inversiones Rogosa		3'705,199,68
Promociones e Inversiones Peisa		1'068.000,00
Valepas Holdings		300,000.00
Financiera Americana		2'975.762,40
<b>Suman:</b>	<b>USD \$</b>	<b>11'048.962,08</b>

### 24. 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 2006.

<b>Utilidad Contable</b>	<b>602.983,38</b>
(+) Gastos No Deducibles	420.213,61
<b>Total para el cálculo del 15% Part. Trabaj.</b>	<b>1'023.196,99</b>
<b>Participación Trabajadores 15%</b>	<b>153.479,55</b>

### 25. 25% IMPUESTO A LA RENTA

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 2006 es el siguiente:

<b>Utilidad Contable</b>	<b>602.983,38</b>
(+) Gastos No Deducibles	420.213,61
(-) Participación Trabajadores	153.479,55
(-) 100% Otras Rentas Exentas	12.466,93
<b>Saldo Gravable para el cálculo del Impuesto 25%</b>	<b>857.250,51</b>
<b>Impuesto a la Renta</b>	<b>214.312,63</b>

## **26. 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.

## **27. 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 aceptando pagos exclusivamente con cheque y tarjetas de crédito.

## **28. 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.

## **29. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS**

La Compañía aplicó como partes relacionadas las transacciones contables que efectúa con Satnet S.A., Satelcom S. A., Suratel S. A., y Telecel 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 unas de las partes contratantes.

## **30. 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.*