

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**SEÑORES  
ACCIONISTAS DE CADENA ECUATORIANA DE TELEVISIÓN C. A. "CANAL 10"  
CIUDAD.-**

He auditado el balance general que se adjunta de la compañía **CADENA ECUATORIANA DE TELEVISIÓN C. A. " CANAL 10"**, al 31 de diciembre de 2002 y los correspondientes estados de resultados y flujos de caja por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros en base a mi auditoría.

Mi examen fue efectuado de acuerdo a las normas de auditorías generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas e inexacta de carácter significativos. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas selectivas de la evidencia que respalden la cifras y revelaciones de los Estados Financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CADENA ECUATORIANA DE TELEVISIÓN C.A. "CANAL 10"**, al 31 de diciembre del 2002 y los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Prácticas Contables, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2002 requerida por disposiciones legales vigentes, se emite por separado

Atentamente,



ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN  
C.P.A. 10221  
SC-RNAE # 241  
Guayaquil, 29/05/03

**CADENA ECUATORIANA DE TELEVISION CANAL 10**  
**BALANCE GENERAL AL 31/12/03**  
**(EXPRESADO EN DOLLARES)**

**ACTIVOS**

**CORRIENTES**

Caja Bancos	C	260,305.64
Inversiones	D	657,091.64
Cuentas y Documentos por Cobrar	E	4,607,961.63
Inventarios	F	524,981.72
Mercaderías en Tránsito	G	413,233.58
<b>Total del Activo Corriente</b>		<b><u>6,463,574.21</u></b>

**ACTIVO FIJO**

**OTROS ACTIVOS**

**TOTAL DEL ACTIVO**

**PASIVO**

**CORRIENTE**

Préstamos Bancarios	J	18,445.68
Proveedores	K	5,346,106.31
Cuentas por Pagar	L	533,701.85
Nóminas y Pasivos acumulados	M	283,721.96
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b><u>6,181,975.80</u></b>

**Obligaciones a L/ Plazo**

**P** **1,962,225.08**

**TOTAL PASIVO**

**8,144,200.88**

**PATRIMONIO**

Capital Social		240,000.00
Reserva Legal	R	43,903.43
Reserva de Capital	Q	1,368,327.61
Pérdidas acumuladas de ejerc ante		24,880.51
Utilidad del Ejercicio/Pérdida		<u>397,488.38</u>

**Total del Patrimonio**

**2,074,599.93**

**TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO**

**10,218,800.81**

Las notas adjuntas forman parte de este estado.

**CADENA ECUATORIANA DE TELEVISION CANAL 10**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31/12/2002**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

2002

<b>VENTAS NETAS</b>	<b>13,541,986.64</b>
<b>Costo Directo</b>	
Costo Técnico	576,045.73
Costo de Producción	7,305,353.02
Costo de Creatividad y Producción	1,124,812.33
Costo de Noticias e Imágenes	154,913.95
Depreciaciones	<u>1,303.18</u>
<b>TOTAL COSTO DIRECTO</b>	<b>9,162,428.21</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b><u>4,379,558.43</u></b>
<b>Gastos de Operación</b>	
Administración	1,043,379.66
Ventas	<u>1,722,975.43</u>
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>2,766,355.09</b>
<b>UTILIDAD EN OPERACIÓN</b>	<b><u>1,613,203.34</u></b>
<b>Egresos no Operacionales</b>	
Gastos Financieros (Intereses)	141.98
Intereses Préstamos	262,927.31
Pérdida en Venta Activos Fijos	4,285.73
Diferencial Cambiario	1,000,000.00
Impuestos varios	20,754.54
varios	<u>9,433.13</u>
<b>Total Egresos no Operacionales</b>	<b><u>1297542.69</u></b>
<b>Ingresos no Operacionales</b>	
Utilidad en Venta de Activ. Fijos	21,819.88
Intereses Ganados	<u>60,007.85</u>
varios	
<b>Total ingresos no Operacionales</b>	<b><u>81,827.73</u></b>
<b>Utilidad o Pérdidas antes 15% trabajad.</b>	<b>397,488.38</b>
15 % a los Trabajadores	N
Amortización Pérd. Años anteriores	-59,623.26
Reinvertir y Capitalizar	-99,372.10
Utilidad Gravable	-176,904.16
Impuesto a la Renta	<b>61,588.86</b>
Utilidad Neta del Ejercicio	<b><u>-41,932.84</u></b>
	<b><u>19,656.02</u></b>

*Las notas adjuntas forman parte de este estado.*

**CADENA ECUATORIANA DE TELEVISION CANAL 10**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31-12-2002**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

**A) Efectivo usado en Actividades de Operación**

Incremento en Utilidad Neta	5,783.32
<b>Ajuste para conciliar la Utilidad del Ejercicio</b>	
<b>Neto usado en Actividades de Operación</b>	
Incremento en Depreciaciones	372,380.38
	<b><u>378,163.70</u></b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos de Operación</b>	
Disminución en Mercaderías en Transito	306,875.42
Incremento en Inversiones	-310,142.54
Incremento en Inventarios	-233,098.11
Disminución en Gastos Anticipados	210,978.74
Incremento en Ctas y Doc. por Cobrar	-1,989,123.71
<b>Efectivo neto usado en actividades de operación</b>	<b><u>-2,014,510.20</u></b>

**Efectivo usado en Actividades de Inversión**

Aumento en Activos Fijos	-1,070,720.13
Disminución en Otros Activos	911,577.32
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b><u>-159,142.81</u></b>

**B) Efectivo proveniente de actividades de financiación**

Aumento en Obligación a Corto Plazo	1,814,424.87
Incremento en Cuentas Patrimoniales	332,949.30
Aumento en deudas a largo Plazo	-149,418.92
<b>Efectivo Neto provenientes de Act. De financ.</b>	<b><u>1,997,955.25</u></b>
Incremento en efectivo	-202,465.94
Efectivo al principio del año	-57,839.70
<b>Efectivo al final del año</b>	<b><u>-260,305.64</u></b>

 Las notas adjuntas forman parte de este estado.

CADENA ECUATORIANA DE TELEVISION CANAL 10  
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002  
EXPRESADO EN DOLARES

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	PERD. O UTIL AÑOS ANT.	PERD. O UTIL DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31/12/01	240,000.00	43,903.43	1,368,327.61	-308,068.79	391,705.06	1,735,867.31
Trasp. A Reserva Legal						
Disminuc. Pérd. Ejerc. Anteriores				332,949.30		332,949.30
Aumento de Utilidad					5,783.32	5,783.32
Total del Patrim. 31/12/02	240,000.00	43,903.43	1,368,327.61	24,080.61	397,488.38	2,074,599.93

 Las notas adjuntas forman parte de este estado

**CADENA ECUATORIANA DE TELEVISION C.A. "CANAL 10"**

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

**A. CADENA ECUATORIANA DE TELEVISION C.A. "CANAL 10":**

Fue constituida en la ciudad de Guayaquil en el año 1968. Su actividad principal está dedicada a la publicidad.

**B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:**

Los registros contables se elaboran en US Dólares a partir del 1 de Abril del 2000 y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

**La provisión para cuentas incobrables.** Está calculada de conformidad con el análisis individual de los clientes y deudores, y su incremento es de US\$ 10,720.62 que representa el 20.36% con relación al año 2001.

**Los Inventarios** están registrados al costo de adquisición, que no es mayor al valor de mercado. Los costos se valoran por el método promedio.

**Los activos fijos** registrados al 31 de marzo del 2000 están contabilizados según el procedimiento establecido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 y las adquisiciones posteriores a esa fecha, al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al ocurrir en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios y Construcciones	20
Equipos Repetidores	10
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Herramientas	10
Equipos de Computación	5
Instalaciones	10

## CADENA ECUATORIANA DE TELEVISIÓN C.A. "CANAL 10"

Los ingresos y gastos se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Moneda Local a partir del 10 de enero del 2000 el US Dólar es la moneda de uso local Edn la República del Ecuador.

**Otros Gastos y Egresos** Los demás gastos y egresos de la compañía son registrados cuando se incurren.

### **C. EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2002 el efectivo conciliado y sus equivalentes se conforman de la siguiente manera:

Caja	US\$ 3,720.25
Bancos	<u>256,585.39</u>
Suman	US\$ <u>260,305.64</u>

### **D. INVERSIONES**

Por liquidar	US\$ 638,893.58
En Bienes Raices	<u>18,198.06</u>
Suman	US\$ <u>657,091.64</u>

### **E. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Cuentas por cobrar clientes	US\$ 3,967,802.30
Documentos por Cobrar	3,012.12
Anticipo a Proveedores	53,910.73
Préstamo a Empleados	126,660.89
Deudores Varios	160,784.82
	<u>4,372,170.86</u>
-Prov. para cuentas incob.	<u>-52,640.15</u>
	<u>4,319,530.71</u>
Retenciones en la Fuente	202,351.15
Impuesto al IVA	86,079.77
Suman	US\$ <u>4,607,961.63</u>

**CADENA ECUATORIANA DE TELEVISIÓN C.A. "CANAL 10"**

**F. INVENTARIOS**

Repuestos	US\$ 66,668.80
Cintas Video Caset	6,029.54
Material Fílmico	373,814.16
Bodegas Stok	78,469.22
Suman	US\$ 524,981.72

**G. MERCADERIAS EN TRANSITO:**

Materiales Fílmicos	US\$ 409,979.29
Cable de Cámara	3,254.29
Suman	US\$ 413,233.58

**H. ACTIVO FIJO:**

CUENTAS	Saldo al 01-01-2002	Adiciones y/o deducción	Saldo al 31-12-2002
Terrenos	11,868.54	- 1,175.00	10,693.54
Edificios y Construcciones	414,201.13	227,012.07	641,213.20
Equipos Repetidores	2,555,795.85	596,481.36	3,152,277.21
Muebles y Enseres	437,848.68	61,126.43	498,975.11
Vehículos	196,106.78	142,447.94	338,554.72
Herramientas	1,039.76	1,374.13	334.37
Equipos de Computación	103,535.21	34,404.46	137,939.67
Instalaciones	0	10,088.50	10,088.50
<b>Suman</b>	<b>3,708,527.41</b>	<b>1,071,895.13</b>	<b>4,780,422.54</b>
(-) Depreciación acumulada	-1,534,999.45	-372,380.38	-1,907,379.83
<b>Total Neto al Costo</b>	<b>2,173,527.96</b>	<b>699,514.75</b>	<b>2,873,042.71</b>
<b>TOTAL DEL ACT. FIJO</b>	<b>2,185,396.50</b>	<b>698,339.75</b>	<b>2,883,736.25</b>

**I. OTROS ACTVOS:**

Deudores a L/ Plazo	US\$ 261,704.95
Inversiones a L/ Plazo	2,048.62
Cargos Diferidos	531,676.20 ( x )
Otros	59,921.32
Construcciones en Proceso	16,139.26
<b>Suman</b>	<b>US\$ 871,490.35</b>

## CADENA ECUATORIANA DE TELEVISIÓN C.A. "CANAL 10"

(x ) Corresponde a diferencial cambiario registrado como saldo al 31 de diciembre del 2002.

### **J. PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR:**

Corresponde a préstamos otorgados por bancos locales y del exterior como se detalla a continuación :

Institución	Saldo al 31-12-2001	
Caribbean Financial	US\$	13,428.00
Banco de Guayaquil		<u>5,017.68</u>
Suman	US\$	<u>18,445.68</u>

### **K. PROVEEDORES**

Proveedores nacionales	US\$	1,475,275.29
Proveedores del exterior		<u>3,870,831.02</u>
Suman		<u>5,346,106.31</u>

### **L. CUENTAS POR PAGAR**

Publicidad	US\$	230,997.50
Retenciones		<u>302,704.35</u>
Suman	US\$	<u>533,701.85</u>

### **M. NOMINA Y PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR:**

Representan los sueldos y beneficios por pagar a empleados.

Intereses	US\$	181,705.16
Benef. Sociales		<u>90,200.18</u>
Retenciones		<u>11,8126.62</u>
Suman	US\$	<u>283,721.96</u>

### **N. PARTICIPACION A LOS TRABAJADORES:**

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, debe destinarse el 15 % de la ganancia líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores.

Suman	US\$	59,623.26
-------	------	-----------

## **CADENA ECUATORIANA DE TELEVISIÓN C.A. "CANAL 10"**

### **O. IMPUESTO A LA RENTA:**

La provisión se calcula aplicando la tasa del 15 % y 25 % sobre la utilidad tributable anual. La base de este cálculo se determinó según se indica a continuación:

Utilidad antes de la participación de trabajadores	US\$ 397,488.38
(-) 15 % Participación de Trabajadores	- 59,623.26
Base imponible para el impuesto a la renta	337,865.12
(-) Amortiza. de Perd. Antes Anteriores	-99,372.10
(-) Reinvertir y Capitalizar	(x) 176,904.16
Saldo de Utilidad Gravable	(xx) 61,588.86
<b>Impuesto a la Renta (x*15%) + (xx*25%)</b>	<b>USD 41,932.84</b>

### **P. PASIVO A LARGO PLAZO:**

El saldo de esta cuenta corresponde a préstamos efectuados por el accionista principal, mismos que no tienen plazo de vencimiento, ni causan intereses, así mismo tiene 3 obligaciones con instituciones financieras del exterior a 345 años plazo con una tasa del 12.00%, 13.00% y 14.65 % de interés anual.

Caribbean Financial Internacional	US\$ 1,676,657.20
Jubilación Patronal	209,536.10
Accionistas	76,031.78
<b>Suman</b>	<b>US\$ 1,962,225.08</b>

### **Q. RESERVA DE CAPITAL:**

Se incluyen en este rubro las siguientes cuentas que transfirieron sus saldos de acuerdo a las disposiciones de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17: Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria.

### **R. RESERVA LEGAL:**

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, se debe transferir el 10 % de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50 % del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentar el capital.

### **TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:**

Las operaciones corrientes efectuadas con compañías relacionadas. Se han transado en condiciones similares a las realizadas con otros deudores o acreedores.

**CADENA ECUATORIANA DE TELEVISIÓN C.A. "CANAL 10"**

**HECHOS SUBSECUENTES**

Al 28 de Abril del 2003, se procedió al pago del impuesto a la renta del año 2002 según consta en el formulario No. 00095014 de la siguiente manera

Impuesto a la renta	US\$ 41,932.84
(-) Anticipo pagado	0
(-) Retención en la fuente	<u>-120,861.00</u>
<b>Total Crédito Fiscal</b>	<b>US\$ 78,928.16</b>

  
Ab. Jorge Kronfle Barakat  
Gerente General

  
Aníbal del Rosario Mendieta  
Contador  
Reg. 0.1236