

4779

# **CADENA ECUATORIANA DE TELEVISIÓN C.A.**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA  
POR EL AÑO TERMINADO AL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

*Econ. Ramiro Solano Nuñez*



# **CADENA ECUATORIANA DE TELEVISIÓN C.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

### **INDICE**

• Informe del Auditor Independiente	3
• Balance General	4 - 4.1
• Estado de Pérdidas y Ganancias	5
• Estado de Evolución del Patrimonio	6
• Estado de Flujo de Efectivo	7
• Notas a los Estados Financieros	8 - 16

**Abreviaturas Usadas:**  
US \$ Dólares Estadounidenses

---

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE**

**CADENA ECUATORIANA DE TELEVISIÓN C. A.  
CANAL 10 C. E. T. V.**

Se examinó el Balance General de la Compañía **CADENA ECUATORIANA DE TELEVISIÓN C. A. CANAL 10 C. E. T. V.**, al 31 de Diciembre de 2005, el Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y el Estado de Flujo 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 incluyó 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 CADENA ECUATORIANA DE TELEVISIÓN C. A. CANAL 10 C. E. T. V., al 31 de Diciembre de 2005, 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**

**CADENA ECUATORIANA DE TELEVISIÓN C. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
( Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica )

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Caja y Bancos	3	970.994,82	901.592,27	69.402,55
Inversiones	4	1.203.754,27	953.754,27	250.000,00
Ctas y Documentos Por Cobrar	5	7.674.254,76	5.818.779,23	1.855.475,53
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5	-191.231,33	-132.455,67	-58.775,66
Otras Cuentas por Cobrar	6	1.225.844,61	1.241.522,53	-15.677,92
Inventarios	7	349.990,44	639.197,07	-289.206,63
Mercaderías en Tránsito	8	3.556.490,24	2.368.155,96	1.188.334,28
Seguros Pagados por Anticipado		30.010,79	19.982,63	10.028,16
Otros Activos Corrientes	9	1.123.747,53	-	1.123.747,53
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>15.943.856,13</b>	<b>11.810.528,29</b>	<b>4.133.327,84</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>				
<b>No Depreciables</b>				
Terrenos	10	10.773,54	10.773,54	-
<b>Depreciables</b>				
Propiedad, Planta y Equipos	10	8.039.028,81	6.813.856,60	1.225.172,21
(-) Depreciación Acumulada Activos Fijos	10	-3.538.613,92	-2.686.524,30	-852.089,62
(-) Depreciación Acumulada Acelerada	10	-28.104,16	-	-28.104,16
<b>Total Activos Fijos</b>		<b>4.483.084,27</b>	<b>4.138.105,84</b>	<b>344.978,43</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>				
Otros Activos Diferidos	11	1.004.247,39	-	1.004.247,39
<b>Total Activos Diferidos</b>		<b>1.004.247,39</b>	<b>-</b>	<b>1.004.247,39</b>
<b>ACTIVOS A LARGO PLAZO</b>				
Ctas y Doc. Por Cobrar a Largo Plazo		260.934,15	365.759,52	-104.825,37
Inversiones a Largo Plazo	12	61.188,53	132.456,53	-71.268,00
<b>Total de Activos Fijos</b>		<b>322.122,68</b>	<b>498.216,05</b>	<b>-176.093,37</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>21.753.310,47</b>	<b>16.446.850,18</b>	<b>5.306.460,29</b>



**CADENA ECUATORIANA DE TELEVISIÓN C. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**( Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica )**

<u>PASIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	13	2.388.001,00	6.474.361,84	-4.086.360,84
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	1.786.589,75	1.384.332,45	402.257,30
Obligaciones Tributarias por Pagar	15	1.191.761,39	537.030,18	654.731,21
Obligaciones con Empleados por Pagar	16	619.616,63	119.030,50	500.586,13
Otros Pasivos a Corto Plazo		-	312.574,80	-312.574,80
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>5.985.968,77</b>	<b>8.827.329,77</b>	<b>-2.841.361,00</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>				
Cuentas por Pagar Proveedores	17	8.734.987,39	1.443.140,31	7.291.847,08
Obligaciones con Instituciones Financieras	18	672.093,95	1.123.019,38	-450.925,43
Prestamos de Accionistas	19	13.629,93	35.294,19	-21.664,26
Provisiones para Jubilación Patronal	20	465.634,22	402.830,75	62.803,47
Provisiones	21	698,29	3.091,54	-2.393,25
<b>Total Pasivos a Largo Plazo</b>		<b>9.887.043,78</b>	<b>3.007.376,17</b>	<b>6.879.667,61</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>				
Publicidad Cobrada Por Adelantado		224.420,51	314.496,14	-90.075,63
<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>		<b>224.420,51</b>	<b>314.496,14</b>	<b>-90.075,63</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>16.097.433,06</b>	<b>12.149.202,08</b>	<b>3.948.230,98</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	22	1.902.000,00	617.000,00	1.285.000,00
Reserva Legal	23	425.303,90	85.662,32	339.641,58
Reserva Capital	24	1.368.327,61	1.368.327,61	-
Utilidad / Pérdidas Acum. Ejercicios Anteriores		187.503,61	161.160,10	26.343,51
Utilidad del Ejercicio / Pérdida		1.772.742,29	2.065.498,07	-292.755,78
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>5.655.877,41</b>	<b>4.297.648,10</b>	<b>1.358.229,31</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>21.753.310,47</b>	<b>16.446.850,18</b>	<b>5.306.460,29</b>

  
**Ab. Jorge Kronfle Barakat**

  
**J. Carlos Del Rosario**



**CADENA ECUATORIANA DE TELEVISIÒN C. A.**  
**ESTADO DE PÈRDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

( Expresado en dòlares de los Estados Unidos de Nortamèrica )

<b>INGRESOS</b>	
Ventas Netas	23.797.632,23
Exportaciones	182.152,35
<b>TOTAL VENTAS NETAS Y EXPORTACIONES</b>	<b>23.979.784,58</b>
<b>COSTOS DE PRODUCCIÒN</b>	
(-) Costos Directos	13.327.569,11
(-) Costos Indirectos	2.959.898,62
<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÒN</b>	<b>16.287.467,73</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>7.692.316,85</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÒN</b>	
Gastos de Administraciòn	2.324.513,16
Gastos de Ventas	3.036.385,46
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIONES</b>	<b>5.360.898,62</b>
<b>UTILIDAD EN OPERACIÒN</b>	<b>2.331.418,23</b>
<b>EGRESOS NO OPERACIONALES</b>	
Pèrdida en Ventas de Activos Fijos	8.954,34
Intereses Pagado	210.474,83
Ajustes de Inventarios	78,76
Descuento en Venta Articulo Bodega	710,19
Impuestos	44.668,18
Otros Gastos no operacionales	15.878,25
<b>TOTAL EGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>280.764,55</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	
Intereses Ganados	13.933,15
Ganancia en Vta. De Activo Fijos	33.316,04
Ajustes en Inventarios	653,88
Otras Ventas	567.137,56
Varios	336.475,46
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>951.516,09</b>
<b>UTILIDAD O PÈRDIDA ANTES DEL 15% PARTICIPACIÒN TRABAJADORES</b>	<b>3.002.169,77</b>
15% Participaciòn Trabajadores	450325,4655
Gastos no Deducibles en el Pais	15878,25
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>2.567.722,55</b>
Reinvertir y Capitalizar	598.000,00
<b>SALDO UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>1.969.722,55</b>
25% Impuesto a la Renta	582.130,64
(-) Retenciones en la Fuente del Ejercicio Fiscal	242792,94
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>339.337,70</b>

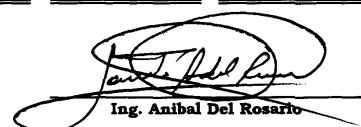
  
**Ab. Jorge Kronfle Barakat**

  
**Ing. Anibal Del Rosario**

**CADENA ECUATORIANA DE TELEVISIÓN C. A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**( Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica )**

MOVIMIENTOS	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	PERD. O UTIL. AÑOS ANTER.	PERD. O UTIL. DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 / 12 /04	617.000,00	85.662,32	1.368.327,61	161.160,10	2.065.498,07	4.297.648,10
Transf. Part. Trabajadores 2004					-306.560,96	-306.560,96
Transf. Impuesto a ala Renta 2004					-305.891,51	-305.891,51
Transf. Años anteriores				26.343,51	-26.343,51	-
Reinversión Utilidad 2004	1.285.000,00				-1.285.000,00	-
Transf. Reserva Legal 2004		141.702,08			-141.702,08	-
Ajuste en la Reserva Legal 2004		968,13				968,13
Utilidad Contable año 2005					3.002.169,76	3.002.169,76
Transf. Part. Trabajadores 2005					-450.325,47	-450.325,47
Transf. Impuesto a ala Renta 2005					-582.130,64	-582.130,64
Transf. Reserva Legal 2005		196.971,37			-196.971,37	-
<b>TOT. DEL PATRIMONIO AL 31/12/05</b>	<b>1.902.000,00</b>	<b>425.303,90</b>	<b>1.368.327,61</b>	<b>187.503,61</b>	<b>1.772.742,29</b>	<b>5.655.877,41</b>

  
**Ab. Jorge Kronfle Barakat**

  
**Ing. Anibal Del Rosario**

**CADENA ECUATORIANA DE TELEVISIÓN C. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**( Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica )**

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIÓN**

Disminución en Utilidad Neta	-292.755,78
------------------------------	-------------

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO**

**Proveniente de Actividades de Operación:**

Incremento en la Provisión de Cuentas Incobrables	58.775,66
Incremento en Depreciaciones	880.193,78
	<b>646.213,66</b>

**Cambios en Activos y Pasivos de Operación**

Aumento en Inversiones	-250.000,00
Aumento en Ctas y Doctos. Por Cobrar	-1.855.475,53
Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	15.677,92
Disminución en Inventarios	289.206,63
Aumento en Mercaderías en Tránsito	-1.188.334,28
Aumento en Seguros Pagados	-10.028,16
Aumento en Otros Activos Corrientes	-1.123.747,53
Aumento en Otros Activos Diferidos	-1.004.247,39
Disminución en Ctas y Doctos por Pagar Proveedores	-4.086.360,84
Aumento en Obligaciones con Instituciones Financieras	402.257,30
Aumento en Obligaciones Tributarias por Pagar	654.731,21
Aumento en Beneficios Sociales	500.586,13
Disminución en Otros Pasivos a Corto Plazo	-312.574,80
Disminución en Publicidad Cobrada Por Adelantado	-90.075,63

<b>Efectivo Neto utilizado en Actividades de Operación</b>	<b>-8.058.384,97</b>
------------------------------------------------------------	----------------------

**Efectivo Utilizado por Actividades de Inversión:**

Aumento en Activos Fijos	-1.225.172,21
Disminución en Ctas por Cobrar a Largo Plazo	104.825,37
Disminución en Inversiones a Largo Plazo	71.268,00

<b>Efectivo Neto utilizado en Actividades de Inversión</b>	<b>-1.049.078,84</b>
------------------------------------------------------------	----------------------

**Efectivo provisto por Actividades de Financiamiento:**

Aumento en Cuentas Patrimoniales	1.650.985,09
Aumento en Pasivos a Largo Plazo	6.879.667,61

<b>Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento</b>	<b>8.530.652,70</b>
------------------------------------------------------------	---------------------

Aumento de Efectivo y Equivalente de Efectivo	69.402,55
-----------------------------------------------	-----------

Efectivo y Equivalente de Efectivo al principio del año	901.592,27
---------------------------------------------------------	------------

<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al final del año</b>	<b>970.994,82</b>
------------------------------------------------------------	-------------------

  
**Ab. Jorge Kronfle Barakat**

  
**Ing. Anibal Del Rosario**

**CADENA ECUATORIANA DE TELEVISIÓN C. A.  
CANAL 10 C. E. T. V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**1. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO DE LA COMPAÑIA**

**CADENA ECUATORIANA DE TELEVISIÓN C. A. CANAL 10 C. E. T. V.,** fue constituida en la ciudad de Guayaquil en el año de 1968, su actividad principal está dedicada a la Publicidad.

**2. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS**

Los registros contables se elaboran en US dólares a partir del 1 de Abril del 2000 que es la moneda vigente en nuestro país y de acuerdo a las Normas de Contabilidad del Ecuador, que son utilizadas 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, de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

**LOS INVENTARIOS**

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

**LOS ACTIVOS FIJOS**

Están contabilizados según el procedimiento establecidos 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 incurrirse 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:

<b>ACTIVOS</b>	<b>AÑOS</b>
Edificios	20
Equipos	10
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Herramientas	10
Equipo de Computación	3
Instalaciones	10

La compañía mediante resolución **No. 109012005RREC007596** del 1 de septiembre del 2005 procedió a utilizar el método de depreciación acelerada para sus vehículos, con una vida útil de 3 años.

## **LOS INGRESOS Y GASTOS**

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

### **3. EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2005 el efectivo conciliado y sus equivalentes se conforman de la siguiente manera:

Caja	US \$	5.338,88
Bancos		<u>965.655,94</u>
<b>Suman</b>		<b><u>970.994,82</u></b>

### **4. INVERSIONES**

Banco de Guayaquil	US \$	700.516,67
Banco Bolivariano		<u>503.237,60</u>
<b>Suman</b>		<b><u>1'203.754,27</u></b>

## 5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar Clientes	US \$	584.624,64
Cuentas Corrientes Cliente		7'089.630,12
<b>Total Ctas. y Dctos. Por Cobrar</b>		<b><u>7'674.254,76</u></b>
(-) Provisión para Cuentas Incobrables		- 191.231,33
<b>Total Neto de Ctas. y Dctos. Por Cobrar</b>		<b><u>7'483.023,43</u></b>

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras Cuentas por Cobrar	US \$	716.285,86
Impuestos Retenidos años anteriores		84.663,20
Impuestos Retenidos año Corriente		242.792,94
Crédito Tributario a favor de la Empresa ( Iva )		<u>182.102,61</u>
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>		<b><u>1'225.844,61</u></b>

## 7. INVENTARIOS

Repuestos	US \$	92.613,97
Cintas Video Cassets		9.065,19
Material Fílmico		141.445,51
Bodegas Stock		<u>106.865,77</u>
		<b><u>349.990,44</u></b>

## 8. MERCADERIAS EN TRÁNSITO

Materiales Fílmicos	US \$	3'506.985,00
Pedidos en Tránsito		<u>49.505,24</u>
<b>Suman</b>		<b><u>3'556.490,24</u></b>

## 9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Otras Cuentas por Cobrar Clientes	US \$	370.688,73
Anticipo a Proveedores		<u>753.058,80</u>
<b>Suman</b>		<b><u>1'123.747,53</u></b>

## 10. ACTIVO FIJO

CUENTAS	SALDO AL 01/01/2005	ADICIONES Y/O DEDUCCIONES	SALDO AL 31/12/05
Terrenos	10.773,54	-	10.773,54
Edificios	800.733,83	12.000,00	812.733,83
Obras en Proceso	-	75.126,86	75.126,86
Instalaciones	29.798,77	331.783,58	361.582,35
Muebles y Enseres	564.228,69	131.888,74	696.117,43
Maquinarias y Equipos	3'509.786,59	417.813,03	3'927.599,62
Equipos de Computación	1'363.492,55	99.353,71	1'462.846,26
Vehículos	545.816,17	157.206,29	703.022,46
<b>SUMAN</b>	<b>6'824.630,14</b>	<b>1'225.172,21</b>	<b>8'049.802,35</b>
(-) Depreciación Acumulada de Activo Fijo	2'686.524, 30	852.089,62	3'538.613,92
(-) Depreciación Acumulada Acelerada	-	28.104,16	28.104,16
<b>TOTAL NETO ACTIVO FIJO</b>	<b>4'138.105,84</b>	<b>344.978,43</b>	<b>4'483.084,27</b>

## 11. OTROS ACTIVOS DIFERIDOS

Video Helper	2.124,97
Licencias de Programas X	13.867,99
Licencias Lotus Express	1.041,60
Comedor	434.471,68
Instalaciones Comedor	83.388,13
Obras en Proceso	218.223,40
Mobiliario Comedor	16.968,30
Remodelación Parqueaderos	209.675,63
Iluminación	24.060,69
Modulares Cocinas	425,00
<b>Suman</b>	<b><u>1'004.247,39</u></b>

## 12. INVERSIONES A LARGO PLAZO

<b>Inversiones en Bienes Raíces</b>	
Lago de Capeira	1.175,00
Coloncor	13.800,00
Camposanto del Ecuador S. A.	3.143,06
Asociación de Canales (ATU)	2.048,61
<b>Total Inversiones en Bienes Raíces</b>	<b><u>20.166,67</u></b>

**Acciones y Participaciones**

Acciones	6.949,10
Proyecto Sistemas Tc Gamavisión	32.671,96
Proyectos Procesos y Procedimientos TC-GA	<u>1.400,80</u>
<b>Total Acciones y Participaciones</b>	<b><u>41.021,86</u></b>
<b>Total Inversiones a Largo Plazo</b>	<b><u>61.188,53</u></b>

**13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES****Proveedores Locales**

Proveedores Locales # 1	115.456,84
Proveedores Locales # 2	238.894,84
Proveedores Locales # 3	85.533,26
Ctas por Pagar Proveedores Normal	200.440,33
Proveedores Varios	<u>1'747.675,73</u>
<b>Suman</b>	<b><u>2'388.001,00</u></b>

**14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS****Obligaciones Bancarias**

Caribbean Financial Internacional Corp.	689.873,07
Caribbean Financial Internacional	617.786,42
Caribbean Financial Internacional	<u>129.775,94</u>
<b>Total Obligaciones Financieras</b>	<b><u>1'437.435,43</u></b>

Interés Por Pagar	<u>349.154,33</u>
-------------------	-------------------

<b>Suman</b>	<b><u>1'786.589,76</u></b>
--------------	----------------------------

**15. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA**

Retenciones en la Fuente por Pagar	64.399,48
Retenciones de Iva por Pagar	109.408,23
Iva Cobrado	<u>435.823,60</u>
<b>Suman</b>	<b><u>609.630,73</u></b>

## 16. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS POR PAGAR

### Beneficios Sociales

Décimo Tercer Sueldo	6.991,35
Décimo Cuarto Sueldo	18.055,60
Vacaciones	27.378,78
Aporte personal – Patronal	9.781,88
Fondo de Reservas	55.731,65
Nómina por Pagar	3.723,34
Retenciones por Pagar Nómina	47.628,55
15% Participación a Trabajadores por Pagar	450.325,47

### Suman

**619.616,63**

## 17. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES A LARGO PLAZO

### Proveedores Extranjeros

Proveedores por Material Fílmico	8'734.987,39
----------------------------------	--------------

### Total

**8'734.987,39**

## 18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

### Del Exterior

Caribbean Financial Internacional (Panamá)	183.739,81
Caribbean Financial Internacional	78.226,23
Caribbean Financial Internacional (Coop.)	410.127,91

### Total Obligaciones Financieras

**672.093,95**

## 19. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

El saldo de esta cuenta pertenece a préstamos efectuados por accionistas, los mismos que no tienen plazo de vencimiento, ni causan intereses.

### Préstamos Accionistas Suman

13.269,93  
**13.269,93**

## **20. PROVISIONES PARA LA JUBILACIÓN PATRONAL**

Jubilación Patronal	465.634,22
<b>Suman</b>	<b><u>465.634,22</u></b>

## **21. PROVISIONES**

Interés por Devengar	698,29
<b>Suman</b>	<b><u>698,29</u></b>

## **22. CAPITAL SOCIAL**

De la revisión efectuada a la Escritura de Aumento de Capital otorgada por la Notaria Vigésima Séptima del Cantón Guayaquil, se determinó que en el mes de Julio del 2005, ésta Institución aumentó su Capital Social en la cantidad de US \$ 1'285.000,00 acumulada en acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una de los Estados Unidos de América.

## **23. RESERVA LEGAL**

De acuerdo a 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 absolver pérdidas futuras o para aumentar el Capital.

## **24. RESERVA DE CAPITAL**

Se incluye en años anteriores a 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.

## 25. PARTICIPACIÓN A LOS TRABAJADORES

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

### **Cálculo Participación Trabajadores**

Utilidad Contable	3'002.169,77
(*) 15% Participación Trabajadores	<u>15%</u>
<b>Valor de Participación a Trabajadores</b>	<b><u>450.325,47</u></b>

## 26. 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:

### **Cálculo de Impuesto a la Renta**

Utilidad Contable	3'002.169,77
(-) 15% Participación Trabajadores	450.325,47
(+) Gastos no Deducibles	<u>15.878,25</u>
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>2'567.722,55</b>

<b>Utilidad Gravable</b>	<b>2'567.722,55</b>		
Reinvertir y Capitalizar	598.000,00	15%	89.700,00
Saldo Utilidad Gravable	1'969.722,55	25%	<u>492.430,64</u>
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>			<b><u>582.130,64</u></b>


## HECHOS SUBSECUENTES

Al 10 de Abril del 2006, se procedió al pago del Impuesto a la Renta del año 2005 según consta en el Formulario No. 1985531 de la siguiente manera:

Impuesto a la Renta Causado Año 2005	582.130,64
(-) Anticipo Pagado	-
(-) Retenciones en la Fuente Año 2005	<u>242.792,94</u>
<b>Impuesto a la Renta a Pagar Año 2005</b>	<b>339.337,70</b>

## 27. COMENTARIOS SOBRE EL USO LEGAL DE SOFTWARE

La Compañía Cadena Ecuatoriana de Televisión C. A., mantiene licencias para el uso legal de programas, de acuerdo con las normas sobre derechos de autor, según **Resolución No. 04.Q.IJ.001** publicada en el registro oficial No. 289 del 10 de Marzo del 2004. No se presentan novedades al respecto.

  
**Ab. Jorge Kronfle Barakat**  
**Gerente General**  
**Ing. Anibal del Rosario Mendieta**  
**Contador General**  
**Reg. 0.1236**