

6269

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EMPRESA:

**TELEVISION ECUATORIANA
TELERAMA S.A.**



**EJERCICIO ECONOMICO:
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

Rumichaca No. 828 - 4º. Piso - Ofic. 401
Telf. 2302524-2204206-2397892 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador

TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009 e Informe del Auditor Independiente

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 9 de Mayo del 2010.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A.

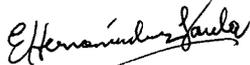
He auditado el Balance General de TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A. al 31 de Diciembre de 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en los que está basado esta Auditoría.

La auditoría la realicé de acuerdo con normas de auditoría aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoría incluye el examen, basado en pruebas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen realicé pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.



En mi opinión, los Estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A. al 31 de Diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



Econ. Efrén Hernández Varela.
R.N.A.E. 090
C.P.A. 445



Rumichaca No. 828 - 4° Piso - Ofic.. 401
Teléf. 2302524 - 2204206 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador

TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2009	2008	
ACTIVO	<u>5.426.819,97</u>	<u>3.775.399,25</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>2.421.471,52</u>	<u>1.362.204,46</u>	
Caja y Bancos	607.612,35	121.077,74	3
Cuentas por Cobrar Clientes	1.323.719,29	848.368,01	4
Otras Cuentas por Cobrar	261.370,54	256.614,44	5
Inventarios	1.456,82	1.456,82	6
Impuestos Anticipados	227.312,52	134.687,45	7
ACTIVO FIJO	<u>1.842.972,38</u>	<u>1.556.771,04</u>	8
No Depreciable	12.854,72	12.854,72	
Depreciable (neto)	1.287.263,17	1.394.434,05	
Proyectos en Proceso	542.854,49	149.482,27	
ACTIVO DIFERIDO	<u>1.044.027,57</u>	<u>738.075,25</u>	9
Activo Diferido Corto Plazo	524.083,21	237.756,69	
Activo Diferido Largo Plazo	541.470,45	521.883,44	
Otros Activos Diferidos	-21.526,09	-21.564,88	
ACTIVO FIJO INTANGIBLE	<u>18.133,47</u>	<u>18.133,47</u>	10
Marcas, Patentes, Derechos de Llave y Otros	18.133,47	18.133,47	
OTROS ACTIVOS	<u>100.215,03</u>	<u>100.215,03</u>	11
Inversiones	100.215,03	100.215,03	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2009	2008	
PASIVOS	<u>4.065.926,99</u>	<u>1.644.080,50</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>1.453.998,79</u>	<u>884.330,80</u>	
Cuentas por Pagar	957.378,15	456.581,65	12
Obligaciones Laborales	396.094,11	335.125,70	13
Impuestos y Obligaciones Fiscales	78.829,51	33.631,70	14
Otros Pasivos a Corto Plazo	21.697,02	58.991,75	15
PASIVO LARGO PLAZO	<u>2.611.928,20</u>	<u>759.749,70</u>	16
Préstamos Bancarios	2.545.178,18	752.000,00	
Intereses Bancarios	66.750,02	7.749,70	
PATRIMONIO	<u>1.360.892,98</u>	<u>2.131.318,75</u>	17
Capital Social	1.747.413,00	1.747.413,00	
Aportes para Futuras Capitalizaciones	1.232.391,31	6.075.968,33	
Reservas	0,00	1.667.412,67	
Resultados de Ejercicios Anteriores	-801.603,06	-6.510.989,69	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-817.308,27	-848.485,56	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>5.426.819,97</u>	<u>3.775.399,25</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A.
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
INGRESOS	<u>2.624.455,91</u>	<u>2.296.557,27</u>
Ventas de Publicidad	2.623.910,77	2.296.076,30
Otras Ventas	545,14	480,97
COSTO DE VENTAS	<u>1.375.895,47</u>	<u>975.175,05</u>
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	1.248.560,44	1.321.382,22
GASTOS DE OPERACIÓN	<u>2.669.506,80</u>	<u>2.620.389,42</u>
Gastos de Administración	753.716,51	1.089.596,95
Gastos de Ventas	625.890,99	454.963,60
Gastos de Operaciones	971.401,24	770.805,48
Amortizaciones, Depreciaciones y Provisiones	318.498,06	305.023,39
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	<u>-1.420.946,36</u>	<u>-1.299.007,20</u>
GASTOS FINANCIEROS	<u>80.381,81</u>	<u>7.973,64</u>
Gastos Bancarios	80.381,81	7.973,64
INGRESOS NO OPERACIONALES	<u>685.008,51</u>	<u>458.509,82</u>
Ingresos Financieros	13.470,62	1.837,46
Otros Ingresos No Operacionales	671.537,89	456.672,36
GASTOS EXTRAORDINARIOS	<u>988,61</u>	<u>14,54</u>
Otros Gastos	988,61	14,54
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	<u><u>-817.308,27</u></u>	<u><u>-848.485,56</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
 (Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		Aporte para Futuras Capitalizaciones	RESULTADOS ACUMULADOS EJERC. ANTERIORES		Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	GRAN TOTAL
		De Capital	Total		Pérdidas Acumuladas	Total		
Saldo a Enero 1 del 2009	1.747.413,00	1.667.412,67	1.667.412,67	6.075.968,33	-6.510.989,69	-6.510.989,69	-848.485,56	2.131.318,75
Transferencia Resultado Ejercicio Anterior					-848.485,56	-848.485,56	848.485,56	0,00
Ajustes Períodos Anteriores					46.882,50	46.882,50		46.882,50
Absorción de Pérdidas		-1.667.412,67	-1.667.412,67	-4.843.577,02	6.510.989,69	6.510.989,69		0,00
Resultado del Ejercicio							-817.308,27	-817.308,27
Saldo a Diciembre 31 del 2009	1.747.413,00	0,00	0,00	1.232.391,31	-801.603,06	-801.603,06	-817.308,27	1.360.892,98

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo recibido de clientes	<u>2.149.104,63</u>	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		2.149.104,63
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-3.244.311,90	
Gastos Financieros Pagados	-21.381,49	
Otros Ingresos y Egresos	<u>684.019,90</u>	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		<u>-2.581.673,49</u>
Flujo Neto en actividades de operación		-432.568,86

Flujo Neto de efectivo en Actividades de Inversión

Compra de Activos Fijos Tangibles	-119.901,15	
Reclasificación Activos Fijos	-54.849,02	
Proyectos en Proceso	-393.372,22	
Activo Diferido	<u>-305.952,32</u>	
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>-874.074,71</u>

Flujo Neto de efectivo en actividades de financiación

Préstamos Bancarios	<u>1.793.178,18</u>	
Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiación		<u>1.793.178,18</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo		486.534,61
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.		<u>121.077,74</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.		<u><u>607.612,35</u></u>

TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación

Utilidad (Pérdida) -817.308,27

Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo

Depreciación	281.921,05	
		281.921,05

Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		-535.387,22
--	--	-------------

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Cuentas por Cobrar Clientes	-475.351,28	
Otras Cuentas por Cobrar	-4.756,10	
Impuestos Anticipados	-92.625,07	
Cuentas por Pagar	500.796,50	
Obligaciones Laborales	60.968,41	
Impuestos y Obligaciones Fiscales	45.197,81	
Otros Pasivos a Corto Plazo	-37.294,73	
Ajustes Periodos Anteriores	46.882,50	
Intereses Bancarios	59.000,32	
Efectivo Utilizado en Operaciones		102.818,36

EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-432.568,86
---	--	--------------------

TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Cuenca, el 19 de junio de 1991, como se desprende del testimonio de la escritura pública de constitución protocolizada y otorgada ante el Notario Público Segundo del Cantón Cuenca, Dr. Rubén Vintimilla Bravo. La empresa se dedica principalmente a desarrollar la actividad de teledifusión y radiodifusión de toda clase de programas de radio - televisión.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la Resolución No. 02.Q.IC1.008, de abril 26 del 2002, de la Superintendencia de Compañías y preparados con base de los costos históricos; a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) que incluyen las estimaciones contables que inciden en la valuación de ciertos activos y pasivos y en los resultados; y los requisitos mínimos establecidos o autorizados por la autoridad de control referida.

Caja y Bancos

Constituyen movimientos de efectivo por ventas al contado y son acumulados diariamente y depositados en los bancos de acuerdo a las normas internas establecidas, los movimientos relacionados con cheques se registran directamente en las cuentas bancarias.

Cuentas por Cobrar

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro, créditos a corto plazo, generalmente hasta 30 días e incluye provisión para cuentas dudosas.

Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a préstamos y anticipos a empleados, así como a saldos de otros deudores por las operaciones que realizan con la empresa, respaldados por los documentos suscritos entre las partes.

TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Impuestos Anticipados

El saldo de este rubro constituye el Crédito Tributario que tiene a favor la empresa, así como las Retenciones que les han realizado en la fuente tanto de ejercicios anteriores (acumulados) como del ejercicio a auditar.

Activo Fijo

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Para el cálculo de las depreciaciones se utiliza el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

Inversiones

Se registran las adquisiciones de títulos valores en el momento en que estos son adquiridos.

Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compras de bienes y servicios que, generalmente, tienen vencimiento de hasta 30 días posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

Obligaciones Laborales

Son reconocidas cuando nace la obligación de la empresa en virtud de las normas laborales vigentes o acuerdos contractuales.

Impuestos y Obligaciones Fiscales

Son valores por pagar originados en normas tributarias, vigentes, como contribuyente o responsable los mismos que son satisfechos en la forma y tiempo previstos en las leyes respectivas.

Otras Cuentas por Pagar

Son anticipos de clientes y comisiones por pagar, estas transacciones generalmente tienen vencimientos mayores de 30 días.

TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Participación a Trabajadores

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, las empresas distribuirán a sus trabajadores el equivalente al 15% de las utilidades del ejercicio, antes del cálculo del Impuesto a la Renta, con cargo al resultado del ejercicio.

Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, como norma general para las sociedades, establece la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria; en el evento de que la utilidad sea parcial o totalmente capitalizada tributará el 15% por este concepto.

Reconocimiento de los Gastos

Los gastos son reconocidos en el ejercicio en que se devengan.

Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009 han sido preparados sobre la base de Principios de Contabilidad aplicables a un negocio en marcha, en consecuencia, dichos estados financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en forma diferente al curso normal de sus operaciones y por montos diferentes a los reflejados en los Estados Financieros.

NOTA No. 3.- CAJA Y BANCOS

El siguiente es un detalle de la cuenta Caja y Bancos, al 31 de Diciembre.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja	1.055,33	1.055,33
Caja Chica Cuenca	16,80	16,80
Caja Chica Guayaquil	1.036,61	1.036,61
Caja Ventas	1,92	1,92
Bancos	606.557,02	120.022,41
Banco del Austro	605.932,92	119.398,31
Banco de Guayaquil	624,10	624,10
Total	<u>607.612,35</u>	<u>121.077,74</u>

TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de Diciembre, el saldo de este rubro se muestra a continuación

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	1.306.320,46	832.808,18
Cartera Agencias	212.933,87	0,11
Cartera Clientes Directos	532.146,11	365.821,62
Cartera Canjes	561.240,48	466.986,45
Cuentas por Cobrar Co-Producción	17.398,83	15.559,83
Challenger Manta	4.215,00	3.000,00
Challenger Quito	3.916,91	3.916,91
Challenger Salinas	7.796,92	7.172,92
Otros Eventos	1.470,00	1.470,00
Total	<u>1.323.719,29</u>	<u>848.368,01</u>

NOTA No. 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de este rubro, al 31 de diciembre, incluye los siguientes valores:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Compañías Relacionadas	152.536,11	152.536,11
Personal	3.080,10	0,00
Deudores Varios	1.183,27	342,68
Anticipos a Proveedores	104.511,88	103.705,41
Cheques Protestados	56,14	27,20
Documentos por Cobrar	3,04	3,04
Total Otras Cuentas por Cobrar	<u>261.370,54</u>	<u>256.614,44</u>

NOTA No. 6.- INVENTARIOS

El saldo de este rubro, al 31 de Diciembre del 2009, se mantiene en \$ 1.456,82 y corresponde a Inventarios en Tránsito.

TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre, esta cuenta está formada de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
IVA en compra (Crédito Tributario)	130.533,68	65.680,63
Impuestos Retenidos 2007 - 2008	69.155,05	69.006,82
Impuestos Retenidos 2009	27.623,79	0,00
Total Impuestos Anticipados	<u><u>227.312,52</u></u>	<u><u>134.687,45</u></u>

NOTA No. 8.- ACTIVO FIJO

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
No Depreciable		
Terrenos	<u>12.854,72</u>	<u>12.854,72</u>
Depreciable (neto)	<u>1.287.263,17</u>	<u>1.394.434,05</u>
Edificios e Instalaciones	74.537,89	74.537,89
Equipos de Computación	27.695,58	26.438,16
Equipos de Oficina	6.458,25	5.776,25
Equipos de Producción, Post-producción y Edición	160.204,56	156.037,67
Equipos de Comunicación	2.824,83	2.824,83
Accesorios de Oficina	823,49	779,49
Muebles y Enseres	133.204,23	128.033,27
Vehículos	173.147,47	146.370,68
Red de Transmisión y Retransmisión	93.295,00	1.530,00
Equipos Electrónicos y Móvil	2.864.012,51	3.081.448,21
Planta Eléctrica	20.362,50	20.362,50
Otros Activos Fijos	<u>76.737,55</u>	<u>31.850,44</u>
Suman	3.633.303,86	3.675.989,39
(-) Depreciaciones Acumuladas	<u>-2.346.040,69</u>	<u>-2.281.555,34</u>
Proyectos en Proceso	<u>542.854,49</u>	<u>149.482,27</u>
Ampliación de Edificios	4.864,00	4.864,00
Ampliación de Parqueadero	141.532,43	141.532,43
Nuevas Construcciones	3.085,84	3.085,84
Proyecto Satélite	393.372,22	0,00
Total Activo Fijo Neto	<u><u>1.842.972,38</u></u>	<u><u>1.556.771,04</u></u>

TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al 1 de Enero	1.556.771,04	1.652.227,74
Más (Menos)		
Adiciones, neto por compras	513.273,37	186.464,35
Reclasificaciones	54.849,02	-281.921,05
Depreciación del año	-281.921,05	0,00
Saldo al 31 de Diciembre	<u><u>1.842.972,38</u></u>	<u><u>1.556.771,04</u></u>

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

	% Dep.	% Dep.
Edificios e Instalaciones	5%	5%
Equipos de Computación	33%	33%
Equipos de Oficina	10%	10%
Eq. de Producción, Postproducción y Edición	10%	10%
Equipos de Comunicación	10%	10%
Muebles y Enseres	10%	10%
Vehículos	20%	20%

NOTA No. 9.- ACTIVO DIFERIDO

El saldo del Activo no Corriente, al 31 de Diciembre, es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activo Diferido Corto Plazo	<u>524.083,21</u>	<u>237.756,69</u>
Gastos Pagados por Anticipado	37.623,04	37.623,04
Otros Contratos	486.460,17	200.133,65
Activo Diferido Largo Plazo	<u>541.470,45</u>	<u>521.883,44</u>
Paquetes de Computación	35.891,49	31.809,73
Operaciones por Formalizar L.P.	505.578,96	490.073,71
Otros Activos Diferidos		
Amortización Activos Diferidos	-21.526,09	-21.564,88
Total	<u><u>1.044.027,57</u></u>	<u><u>738.075,25</u></u>

TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 10.- ACTIVO FIJO INTANGIBLE

Al 31 de Diciembre del 2009, este rubro mantiene su saldo en \$18.133,47 el mismo que corresponde a Derechos de Frecuencias.

NOTA No. 11.- OTROS ACTIVOS

Representa la inversión en acciones en la empresa Orovisión S.A., la misma que al 31 de Diciembre del 2009 se mantienen en \$100.215,03.

NOTA No. 12.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre, el saldo de esta cuenta se muestra a continuación.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Anticipos Clientes	15.480,09	15.259,26
Anticipo Agencias	15.157,70	15.259,26
Anticipo Clientes Directos	116,18	0,00
Anticipo Canjes	206,21	0,00
Cuentas por Pagar Proveedores	941.898,06	441.322,39
Proveedores Locales	871.154,68	395.596,51
Proveedores del Exterior	53.073,48	20.702,09
Cuentas por Pagar Software	17.669,90	25.023,79
Total	<u>957.378,15</u>	<u>456.581,65</u>

TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre los principales proveedores locales tenemos:

	<u>2009</u>
Telecuador C. Ltda.	103.379,41
Sociedad de Autores y Compositores Ecuatorianos	80.753,46
Jiangling Motors Company del Ecuador S.A.	46.585,26
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	42.954,56
Gráficos Nacionales S.A.	38.675,29
Sociedad de Productores de Fonogramas	37.470,01
Marurisa S.A.	29.171,96
V.I.P. 2000 TV Inc.	26.305,95
Poligráfica C.A.	25.518,93
Jetón Suscal Manuel	24.072,28
Quito Motors S.A. Comercial e Industrial	20.532,54
Proveedores Varios	395.735,03
 Total	 871.154,68

NOTA No. 13.- OBLIGACIONES LABORALES

El saldo de este rubro, al 31 de Diciembre se detalla a continuación.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Laborales	<u>18.896,25</u>	<u>20.107,27</u>
Sueldos por Pagar	15.807,82	17.018,84
Multas por Pagar	2.789,86	2.789,86
Liquidaciones o Indemnizaciones por Pagar	298,57	298,57
 I.E.S.S.	 <u>102.377,72</u>	 <u>84.440,86</u>
Aporte Patronal por Pagar	54.326,85	67.040,31
Préstamos al IESS por Pagar	2.965,47	4.685,99
Aportes Personales por Pagar	45.085,40	12.714,56
 Provisiones	 <u>274.820,14</u>	 <u>230.577,57</u>
Décimo Tercer Sueldo	47.371,45	38.455,74
Décimo Cuarto Sueldo	33.249,41	26.224,27
Fondos de Reserva	44.715,70	78.165,33
Vacaciones	149.483,58	87.732,23
 Total	 <u>396.094,11</u>	 <u>335.125,70</u>

TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 14.- IMPUESTOS Y OBLIGACIONES FISCALES

A continuación se presenta un detalle de este rubro al 31 de Diciembre.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto a la Renta	2.125,73	2.362,30
Impuesto a la Renta Personal	2.125,73	2.362,30
Impuesto al Valor Agregado	63.685,70	26.387,62
IVA en Ventas Negocio	51.288,83	26.387,62
IVA en Ventas Facturas Diarias	12.396,87	0,00
Retenciones IVA	5.491,47	74,18
Retención IVA 30%	69,65	74,18
Retención IVA 70%	3.267,61	0,00
Retención IVA 100%	2.154,21	0,00
Retenciones en la Fuente	7.360,61	4.561,10
Retención Fuente 1%	891,47	0,00
Retención 8%	1.449,76	1.162,03
1 x 1000 Seguros y Reaseguros	32,86	32,85
Retención 5% Honorarios y Arriendos 2007	1.684,46	1.684,46
25% Pagos al Exterior	2.479,17	78,49
Retención Fuente 2%	822,89	1.603,27
Otras Retenciones	166,00	246,50
Retenciones, Juzgados, Alimentos	166,00	246,50
Total	<u>78.829,51</u>	<u>33.631,70</u>

NOTA No. 15.- OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

El saldo de este rubro, al 31 de Diciembre, se muestra a continuación.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Varios Acreedores		
Facturas por mm	17.476,84	54.771,57
Cuentas por Pagar Recursos Humanos	4.220,18	4.220,18
Total	<u>21.697,02</u>	<u>58.991,75</u>

TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 16.- PASIVO LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre el saldo de este rubro se compone de la siguiente manera.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
¹ Préstamos Bancarios Exterior	2.545.178,18	752.000,00
Intereses Bancarios Exterior	66.750,02	7.749,70
Total	<u>2.611.928,20</u>	<u>759.749,70</u>

¹ Se refiere a préstamos con la institución Fininvest Overseas Inc. los mismos que se encuentran registrados en el Banco Central del Ecuador, el detalle se muestra a continuación.

Fecha Ptmo. - Plazo - Tasa de Interés	Monto
Junio 6, 2008 - 240 días - 5%	252.000,00
Octubre 29, 2008 - 240 días - 5%	200.000,00
Diciembre 12, 2008 - 240 días - 5%	300.000,00
Abril 2, 2009 - 240 días - 5%	304.000,00
Septiembre 11, 2009 - 240 días - 5%	584.188,18
Noviembre 30, 2009 - 240 días - 5%	905.000,00

NOTA No. 17.- PATRIMONIO

El patrimonio de la empresa está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Capital Social	1.747.413,00	1.747.413,00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	1.232.391,31	6.075.968,33
Reservas	0,00	1.667.412,67
Resultados de Ejercicios Anteriores	-801.603,06	-6.510.989,69
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-817.308,27	-848.485,56
Total Patrimonio	<u>1.360.892,98</u>	<u>2.131.318,75</u>

Capital Social.- El Capital de la compañía, al 31 de Diciembre del 2009, se mantiene en \$1.747.413,00, dividido en un millón setecientos cuarenta y siete mil cuatrocientas trece acciones de un dólar (US\$1,00) cada una.

TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Aportes para Futuras Capitalizaciones.- El saldo de este rubro al 31 de Diciembre del 2009 disminuyó en \$4.843.577,02, valor que fue utilizado para la absorción de pérdidas de años anteriores, con lo cual se obtiene un saldo de \$1.232.391,31.

Reservas.- El saldo acumulado de Reserva de Capital fue utilizado en su totalidad para la absorción de pérdidas de años anteriores.

Resultados de Ejercicios Anteriores.- Al 31 de Diciembre del 2009 el saldo de esta cuenta disminuye luego del siguiente movimiento.

Saldo al 1 de Enero del 2009	-6.510.989,69
Transferencia Resultado 2008	-848.485,56
¹ Ajustes Periodos Anteriores	46.882,50
² Absorción de Pérdidas	
Aportes para Futuras Capitalizaciones	4.843.577,02
Reserva de Capital	1.667.412,67
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	<u><u>-801.603,06</u></u>

¹ Corresponde al ajuste de un anticipo pagado por la construcción de una torre que fue registrada como gasto en el 2008, debiendo formar parte del activo fijo.

² La absorción de pérdidas de años anteriores fue aprobada mediante Junta de Accionistas el 30 de Abril del 2009.

Utilidad (Pérdida) del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta registra un saldo de US\$-817.308,27 que corresponde a la pérdida del ejercicio auditado.

NOTA No. 18.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 19.- RECLASIFICACIONES

Con el fin de facilitar la comparación de los Estados Financieros algunos rubros y cifras de estos estados, han sido reclasificados.

NOTA No. 20.- EVENTOS POSTERIORES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2009, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.