

Exp. 6269.

Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EMPRESA:

**TELEVISION ECUATORIANA
TELERAMA S.A.**



**EJERCICIO ECONOMICO
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

Rumichaca No. 828 - 4º. Piso - Ofic.. 401
Coop. Guayaquil Norte Mz. B Solar 29
Telf. 2302524-2204206-2397892 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador



TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2010 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. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

Guayaquil, 6 de Julio del 2011.

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 2010 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 las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. 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. Salvo los ajustes realizados en las cuentas de activo, pasivo y patrimonio explicadas en las Notas No. 9, 14 y 15 de este informe, 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 exceptuando lo explicado en la Nota No. 15; 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, excepto por lo mencionado en la última parte del párrafo segundo, 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 2010, 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. José Oswaldo Hablich Díaz

R.N.A.E. 586

C.P.A. 2881



TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2010	2009	
ACTIVO	<u>3,507,560.55</u>	<u>5,426,819.97</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>834,204.64</u>	<u>2,421,471.52</u>	
Caja y Bancos	31,135.24	607,612.35	4
Cuentas por Cobrar Clientes	683,470.26	1,323,719.29	5
Otras Cuentas por Cobrar	8,861.32	261,370.54	6
Inventarios	2,023.96	1,456.82	7
Impuestos Anticipados	108,713.86	227,312.52	8
ACTIVO FIJO	<u>2,436,883.72</u>	<u>1,842,972.38</u>	9
No Depreciable			
Terrenos	0.00	12,854.72	
Depreciable			
Activos Fijos Depreciables	5,286,305.05	3,633,303.86	
(-) Dep. Acum. Activo Fijo	-2,856,888.33	-2,346,040.69	
Proyectos en Proceso			
Proyectos en Proceso	7,467.00	542,854.49	
ACTIVO DIFERIDO	<u>236,472.19</u>	<u>1,044,027.57</u>	10
Activo Diferido Corto Plazo	226,272.19	524,083.21	
Activo Diferido Largo Plazo	10,200.00	541,470.45	
Otros Activos Diferidos	0.00	-21,526.09	
ACTIVO FIJO INTANGIBLE	<u>0.00</u>	<u>18,133.47</u>	
Marcas, Patentes, D. de Llave, Otros	0.00	18,133.47	
OTROS ACTIVOS	<u>0.00</u>	<u>100,215.03</u>	11
Inversiones	0.00	100,215.03	
TOTAL ACTIVOS	<u>3,507,560.55</u>	<u>5,426,819.97</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2010	2009	
PASIVOS	<u>4,904,739.02</u>	<u>4,065,926.99</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>1,459,560.84</u>	<u>1,453,998.79</u>	
Cuentas por Pagar	967,673.33	957,378.15	12
Obligaciones Financieras	303,831.81	0.00	13
Obligaciones Laborales	88,883.84	396,094.11	14
Impuestos y Obligaciones Fiscales	99,171.86	78,829.51	15
Otros Pasivos a Corto Plazo	0.00	21,697.02	
PASIVO NO CORRIENTE	<u>3,445,178.18</u>	<u>2,611,928.20</u>	16
Préstamos Bancarios del Exterior	3,445,178.18	2,545,178.18	
Intereses Bancarios del Exterior	0.00	66,750.02	
PATRIMONIO	<u>-1,397,178.47</u>	<u>1,360,892.98</u>	17
Capital	1,747,413.00	1,747,413.00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	1,232,391.31	1,232,391.31	
Pérdidas Acumuladas	-1,618,911.56	-801,603.06	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-2,758,071.22	-817,308.27	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>3,507,560.55</u>	<u>5,426,819.97</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 2010 Y 2009
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2010	2009
INGRESOS	<u>2,008,081.47</u>	<u>2,624,455.91</u>
Ventas Publicidad	2,007,915.47	2,623,910.77
Otras Ventas	166.00	545.14
COSTO DE VENTAS	<u>1,464,075.21</u>	<u>1,375,895.47</u>
Costo de Ventas	1,464,075.21	1,375,895.47
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>544,006.26</u>	<u>1,248,560.44</u>
GASTOS DE OPERACIÓN	<u>3,043,602.22</u>	<u>2,669,506.80</u>
Gastos de Administración	762,403.10	753,716.51
Gastos de Venta	615,067.36	625,890.99
Gastos de Operaciones	1,329,146.57	971,401.24
Amortizac., Depreciaciones y Provsiones	336,985.19	318,498.06
UTILIDAD OPERATIVA	<u>-2,499,595.96</u>	<u>-1,420,946.36</u>
GASTOS FINANCIEROS	<u>124,586.43</u>	<u>80,381.81</u>
Intereses Financieros	124,586.43	80,381.81
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	<u>-133,888.83</u>	<u>684,019.90</u>
Otros Ingresos	704,365.22	685,008.51
Gastos Extraordinarios	838,254.05	988.61
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	<u>-2,758,071.22</u>	<u>-817,308.27</u>

TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 (Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL		APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESULTADOS ACUMULADOS EJERC. ANTERIORES		RESULTADO DEL EJERCICIO	GRAN TOTAL
	Pagado			Pérdidas Acumuladas	Total		
Saldo a Enero 1 del 2010	1,747,413.00		1,232,391.31	-801,603.06	-801,603.06	-817,308.27	1,360,892.98
Transferencia del Resultado 2009							
Transferencia a Pérdidas Acumuladas				-817,308.27	-817,308.27	817,308.27	0.00
Ajuste por Redondeo				-0.23	-0.23		-0.23
Resultado del Ejercicio						-2,758,071.22	-2,758,071.22
Saldo a Diciembre 31 del 2010	1,747,413.00		1,232,391.31	-1,618,911.56	-1,618,911.56	-2,758,071.22	-1,397,178.47

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 2010
(Expresado en US dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo Recibido de Clientes	<u>2,492,705.50</u>	
Efectivo Proporcionado por las Actividades de Operación		2,492,705.50
Efectivo Pagado a Proveedores y Otros	-4,021,363.14	
Intereses Pagados	-7,504.64	
Otros Ingresos y Egresos	<u>21,736.17</u>	
Efectivo Utilizado en las Actividades de Operación		-4,007,131.61
<u>Flujo Neto en Actividades de Operación</u>		<u>-1,514,426.11</u>

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión

Venta de Activos	17,851.19	
Compra de Activos Fijos Tangibles	<u>-99,902.19</u>	
<u>Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión</u>		-82,051.00

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Financiación

Producto de Préstamos de Corto Plazo	120,000.00	
Producto de Préstamos de Largo Plazo	<u>900,000.00</u>	
<u>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financiación</u>		1,020,000.00

Aumento (disminución) neto en el efectivo		<u>-576,477.11</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.		607,612.35
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.		<u><u>31,135.24</u></u>

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 2010
(Continuación)

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

Utilidad (Pérdida) -2,758,071.22

Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo

Depreciaciones y Amortizaciones	336,985.19	
Cuentas Incobrables	155,625.00	
		492,610.19

Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		-2,265,461.03
--	--	---------------

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Cuentas por Cobrar	484,624.03	
Otras Cuentas por Cobrar	252,509.22	
Inventarios	-567.14	
Impuestos Anticipados	118,598.66	
Activo Diferido	77,058.12	
Cuentas por Pagar	10,295.18	
Obligaciones Financieras (Intereses)	117,081.79	
Obligaciones Laborales	-307,210.27	
Impuestos y Obligaciones Fiscales	20,342.35	
Gastos por Pagar	-21,697.02	
		751,034.92

Efectivo Utilizado en Operaciones		751,034.92
-----------------------------------	--	------------

EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-1,514,426.11
---	--	----------------------

TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(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 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 26 de Junio de 1991. La empresa se dedica principalmente a desarrollar la actividad de teledifusión y radiodifusión de toda clase de programas de radio - televisión.

El 15 de Octubre de 2010, mediante contrato privado de compraventa de acciones, los tenedores de los títulos hasta la fecha indicada transfirieron el 99,98% de sus derechos a un nuevos grupo y el 0,02% restante se mantiene en poder de sus socios originales, hecho notificado a la Superintendencia de Compañías el mismo día.

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

Bases de preparación de los Estados Financieros

La empresa registra sus operaciones y presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria (u.m.) del Ecuador y de acuerdo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) vigentes. Las políticas contables están acorde a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y las estimaciones más importantes están relacionadas con los activos fijos, la cartera de clientes y las provisiones derivadas de normas laborales. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la compañía.

Caja y Bancos

Constituyen movimientos de efectivo en caja, depósitos a la vista e inversiones de hasta 90 días plazo a partir de la fecha de adquisición, no sujetos a ninguna restricción, los movimientos relacionados con cheques se registran directamente en las cuentas bancarias.

Cuentas y Documentos por Cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar a clientes se registran al valor de la transferencia. La provisión para cuentas incobrables se calcula conforme al valor de recuperación de la cartera que no siempre coincide con lo establecido en la norma tributaria.

Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a préstamos y anticipos a empleados y 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

Inventarios

Por ser una empresa que presta servicios de publicidad por televisión, los inventarios corresponden a la existencia de suministros, repuestos y partes para los equipos especializados, herramientas menores, etc., y se encuentran valorados a su precio histórico o de mercado, el menor.

Se recomienda que bajo este rubro se controle la compra al costo histórico de derechos de uso de los programas televisivos que son vendidos como servicio a los clientes y que actualmente están registrados como activo diferido.

Impuestos Anticipados

Registra el Crédito Tributario que tiene a favor la empresa por Impuesto al Valor Agregado y por Impuesto a la Renta, este último incluye las renteciones y antipagos pagados para el ejercicio actual y los remanentes de años anteriores que, finalmente, son transferidos a los impuestos causados liquidados en el tiempo y forma señalados por la administración tributaria.

Activo Fijo

Los activos fijos están registrados al costo histórico y en dólares norteamericanos, menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en 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 registran en las cuentas correspondientes en el momento en que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio, pero si estos representan mejoras importantes que alargan la vida útil del bien o aumenta la capacidad de producción, son capitalizados.

Activo Diferido

Constituyen compras o pagos anticipados utilizables tanto en el ejercicio corriente como en los siguientes, se presentan a su costo histórico menos su amortización acumulada. Para la amortización de utiliza el método de línea recta por el tiempo en que a ser utilizado o en cinco años.

Cuentas por Pagar

Son obligaciones con proveedores de bienes y servicios que, generalmente, tienen vencimientos de hasta 30 días posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

Obligaciones Laborales

Son reconocidos cuando nace la obligación de la empresa en virtud de las normas legales vigentes o acuerdos contractuales, y registrados en el tiempo y fecha que en ellas se indican.

TELEVISIÓN ECUATORIANA TELERAMA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 tributarias.

Otras Cuentas por Pagar

Son anticipos de clientes, comisiones por pagar, y deudas a proveedores por adquisiciones en no afectan al costo de los servicios que presta la empresa.

Pasivo No Corriente

Representa obligaciones por pagar de largo plazo a instituciones financieras locales y del exterior, esta últimas son registradas en el Banco Central del Ecuador.

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

Al final de cada ejercicio se calcula el Impuesto a la Renta de acuerdo a lo dispuesto en La Ley de Régimen Tributario Interno que establece la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable de las sociedades, luego de agregar la conciliación tributaria; en el evento de que la utilidad sea parcial o totalmente capitalizada tributará el 15% por este concepto.

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos

Los ingresos son reconocidos en el período por el método de devengado, cuando los activos son vendidos o los servicios son prestados.

Los gastos son costos que están relacionados con ingresos del período ya sea directa o indirectamente, y son reconocidos en el ejercicio en que se utilizan. Los costos y gastos que se asocian con ingresos futuros o que de otra manera se asocian con futuros períodos contables se difieren como activos.

Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2010 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.

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

NOTA No. 3.- IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

De conformidad con lo dispuesto en la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de Agosto 21 del 2006, publicada en el R.O. No. 348 de 4 de Septiembre del mismo año, reformada por la Resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre 20 del 2008, de la Superintendencia de Compañías, la empresa debe aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera en la preparación de los Estados Financieros en el ejercicio económico 2012, siendo el período de transición el año 2011.

De acuerdo a lo dispuesto en las Resoluciones No. SC-INPA-UA-G-10-005 de Diciembre 7 del 2010 y No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11 de Enero 12 del 2011, de la Superintendencia de Compañías, para efectos del registro y preparación de estados financieros, la empresa califica como PYMES por cumplir con las siguientes condiciones:

- 1) Activos Totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES.
- 2) Registran un valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DÓLARES y,
- 3) Tienen menos de 200 trabajadores.

NOTA No. 4.- CAJA Y BANCOS

El detalle de la cuenta Caja y Bancos al cierre del ejercicio es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja	600.00	1,055.33
Caja Chica Cuenca	150.00	16.80
Caja Chica Guayaquil	150.00	1,036.61
Caja Chica Quito	300.00	-
Caja Ventas	-	1.92
Bancos	30,535.24	606,557.02
Banco del Austro	770.36	605,932.92
Banco de Guayaquil	29,764.88	624.10
Total Caja y Bancos	31,135.24	607,612.35

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

NOTA No. 5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al concluir el año 2010, el saldo de este rubro es de US\$683,470.26 el cual se desglosa como se presenta:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	839,095.26 ¹	1,306,320.46
Cuentas por Cobrar Co - Producción	-	17,398.83
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-155,625.00 ²	-
Total Cuentas por Cobrar	683,470.26	1,323,719.29

¹ El detalle de la cuenta Clientes se muestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cartera Agencias	361,223.39	212,933.87
Cartera Clientes Directos	293,466.18	532,146.11
Cartera Canjes	120,963.69	561,240.48
Ingresos por Facturar	63,442.00 ^{1a}	-
Total Cuentas por Cobrar Clientes	839,095.26	1,306,320.46

^{1a} Representa los servicios contratados que al cierre del año no han sido terminados y, consecuentemente, no han sido facturados.

² El monto de la provisión para cuentas incobrables del año se lo obtuvo mediante la suma de la cartera vencida y no recuperable estimada hasta el año 2009, que suma un total de US\$155,625.00. Sin embargo, conforme lo indica el Art. 10 numeral 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno, para efectos tributarios es deducible hasta el 1% del saldo de la Cartera por Cobrar por las Ventas del Año 2010, y la diferencia debe ser conciliada en la Declaración de Impuesto a la Renta. El detalle es el siguiente:

Saldo Ctas. por Cobrar Ventas Año 2010	286,226.96
Provisión del 1% del Saldo de Ctas. por Cobrar 2010	2,862.27
Provisión de Cuentas Incobrables	155,625.00
Gasto Deducible para Efectos Tributarios	2,862.27
Gasto No Deducible (A ser Conciliado)	152,762.73

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

NOTA No. 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de este rubro, al finalizar el ejercicio auditado, incluye los siguientes valores:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Anticipos a Proveedores	5,868.98	104,511.88
Personal	2,992.34	3,080.10
Varios Deudores	-	153,778.56
Total Otras Cuentas por Cobrar	<u><u>8,861.32</u></u>	<u><u>261,370.54</u></u>

NOTA No. 7.- INVENTARIOS

Al culminar el año, el inventario suma US\$2,023.96 que corresponde a:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Herramientas y Repuestos	1,904.30	-
Suministros y Materiales	119.66	-
Importaciones en Tránsito	-	1,456.82
Total Inventarios	<u><u>2,023.96</u></u>	<u><u>1,456.82</u></u>

NOTA No. 8.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al terminar el ejercicio del 2010, el saldo de Impuestos Anticipados es de US\$108,713.86, el cual está conformado por las siguientes cuentas:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
IVA en compra (Crédito Tributario)	19,199.55	130,533.68
Impuestos Retenidos 2008	31,739.30 ¹	69,155.05
Impuestos Retenidos 2009	27,623.79	27,623.79
Impuestos Retenidos 2010	23,885.72	-
Anticipo de Impuesto a la Renta	6,265.50	-
Total Impuestos Anticipados	<u><u>108,713.86</u></u>	<u><u>227,312.52</u></u>

¹ La disminución de este rubro corresponde al valor del crédito tributario no utilizado hasta el año 2007, transferida al gasto y considerado como gasto no deducible en la conciliación tributaria.

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

NOTA No. 9.- ACTIVO FIJO

El siguiente es un detalle de las propiedades que posee la empresa al 31 de Diciembre.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
No Depreciable	<u>0</u>	<u>12,854.72</u>
Terrenos	-	12,854.72
Depreciables	<u>2,429,416.72</u>	<u>1,287,263.17</u>
Muebles y Enseres	<u>145,152.30</u>	<u>143,310.80</u>
Equipos de Oficina	8,299.75	6,458.25
Equipos de Comunicación	2,824.83	2,824.83
Muebles y Enseres	133,204.23	133,204.23
Accesorios de Oficina	823.49	823.49
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	<u>4,810,876.92</u>	<u>3,052,207.90</u>
Edificios e Instalaciones	74,537.89	74,537.89
Redes de Transmisión	4,025,291.59	93,295.00
Equipos Electrónicos y Móvil	276,550.35	2,864,012.51
Sistema Satélite	434,497.09	-
Planta Eléctrica	-	20,362.50
Equipos de Computación y Software	<u>165,550.00</u>	<u>187,900.14</u>
Equipos de Computación	165,550.00	27,695.58
Equipos de Producción	-	160,204.56
Vehículos. Equipos de Transporte	<u>164,725.83</u>	<u>173,147.47</u>
Vehículos	164,725.83	173,147.47
Otros Activos Fijos	<u>0</u>	<u>76,737.55</u>
Otros Activos Fijos	-	76,737.55
Depreciación Acumulada	<u>-2,856,888.33</u>	<u>-2,346,040.69</u>
Depreciación Acumulada	-2,856,888.33	-2,346,040.69
Proyectos en Proceso	<u>7,467.00</u>	<u>542,854.49</u>
Construcciones en Proceso	<u>7,467.00</u>	<u>542,854.49</u>
Importación Repuestos Redes	7,467.00	-
Proyecto Satélite	-	393,372.22
Ampliación Parquaderos	-	141,532.43
Otros Proyectos en Proceso	-	7,949.84
Total Activo Fijo Neto	<u><u>2,436,883.72</u></u>	<u><u>1,842,972.38</u></u>

¹ Reclassificación de activo por representar una caseta construida sobre terreno de un tercero.

² Proyecto finalizado transferido a la cuenta de activo fijo denominada Sistema Satélite por un monto de US\$434,497.09.

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

³ Cuenta que acumula los gastos incurridos en la ampliación de parqueadero. Se encontraban en negociaciones con propietario del terreno para el reembolso de los mismos, quienes devolvieron US\$39,948.74, la diferencia fue enviada al gasto y conciliada como parte de gastos no deducibles en la declaración de impuesto a la renta.

⁴ Representa remodelaciones y ampliaciones de instalaciones enviadas al gasto y conciliadas en la declaración de impuesto a la renta como gastos no deducibles.

CUADRO RESUMEN ACTIVO FIJO

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
No Depreciable	<u>0</u>	<u>12,854.72</u>
Terreno	0	12,854.72
Depreciable	<u>2,429,416.72</u>	<u>1,287,263.17</u>
Activos Fijos Depreciables	5,286,305.05	3,633,303.86
Depreciación Acumulada	-2,856,888.33	-2,346,040.69
Proyectos en Proceso	<u>7,467.00</u>	<u>542,854.49</u>
Construcciones en Proceso	7,467.00	542,854.49
Total Activo Fijo	<u>2,436,883.72</u>	<u>1,842,972.38</u>

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al 1 de Enero	1,842,972.38	1,556,771.04
Más (Menos)		
Adiciones, Neto por compras	99,902.19	513,273.37
Disposiciones		
Baja de Activo Fijo	-26,776.79 ¹	-
Débitos en Depreciación	8,925.60 ¹	-
Baja de Proyectos en Proceso	-149,482.27	-
Reclasificaciones de Activos Fijos	951,398.14 ²	54,849.02
Depreciación del Año	-290,055.53	-281,921.05
Saldo al 31 de Diciembre	<u>2,436,883.72</u>	<u>1,842,972.38</u>

¹ Costo de adquisición y depreciación acumulada vehículo entregado como parte de pago comisiones.

² Reclasificación de Activos Fijos y su correspondiente cuenta de Depreciación Acumulada (AD 12-145 y 12-146) y revalorizaciones de los bienes totalmente depreciados a los cuales se les ha determinado una nueva vida útil para los años siguientes, la variación de estos ajustes fue con cargo a resultados y forma parte de la conciliación tributaria en la Declaración de Impuesto a la Renta.

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

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.
Muebles y Enseres	10.00%	10.00%
Maquinaria, Equipo e Instalaciones		
Edificios e Instalaciones	10.00%	10.00%
Demás Equipos	5.00%	5.00%
Equipos de Computación y Software	33.33%	33.33%
Vehículos	20.00%	20.00%
Otros Activos Fijos	10.00%	10.00%

NOTA No. 10.- ACTIVO DIFERIDO

Al cerrar el año 2010, la compañía presenta un saldo de US\$236,472.19 el cual se desglosa como se presenta a continuación:

	2010	2009
Activo Diferido Corto Plazo	226,272.19 ¹	524,083.21
Activo Diferido Largo Plazo	10,200.00 ²	541,470.45
Amortización Activo Diferido	-	-21,526.09
Total Otros Activos	236,472.19	1,044,027.57

¹ Representa contratos de programas extranjeros por un total de US\$215,622.78 y seguros pagados por anticipado por US\$10,649.41. El primero debe ser considerado como parte del inventario de servicios que permita el registro del costo de venta de los servicios vendidos.

² El saldo del año representa depósitos en garantía entregados a proveedores.

NOTA No. 11.- OTROS ACTIVOS

El saldo de este rubro al finalizar el año 2010 es cero (US\$0.00) porque le fueron devueltos activos de valor equivalente a la inversión (US\$100,215.03), que fueron ingresados como parte del activo fijo sujetos al régimen de depreciación, por cuanto fue liquidada la empresa Orovisión S.A.

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

NOTA No. 12.- CUENTAS POR PAGAR

El saldo de Cuentas por Pagar al término del ejercicio es de US\$967,673.33 que corresponde a las siguientes cuentas:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por Pagar Proveedores	878,955.33 ¹	941,898.06
Cuentas por Pagar Comisionistas	88,718.00 ²	-
Anticipos de Clientes	-	15,480.09
Total Cuentas por Pagar	<u><u>967,673.33</u></u>	<u><u>957,378.15</u></u>

¹ Se mantienen cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior como se muestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores Locales	758,312.95 ^{1a}	888,824.58
Proveedores del Exterior	120,642.38	53,073.48
Total Ctas por Pagar Proveedores	<u><u>878,955.33</u></u>	<u><u>941,898.06</u></u>

^{1a} El detalle de los proveedores locales es el que sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Acreeedores hasta \$30,000	317,919.78	521,336.69
Acreeedores entre \$30,001 y \$60,000	350,157.77	165,685.12
Acreeedores entre \$60,001 y \$90,001	210,877.78	80,753.46
Acreeedores mayores a \$90,001	-	103,379.41
Total Proveedores Locales	<u><u>878,955.33</u></u>	<u><u>871,154.68</u></u>

² Provisión realizada por pagar a clientes por cumplimiento de compras (Comisiones Over) para el año 2011 a empresas de publicidad.

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

NOTA No. 13.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

A continuación se presenta un detalle de las obligaciones que se mantiene con instituciones financieras al 31 de Diciembre:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Obligaciones Financieras Corto Plazo	120,000.00 ¹	-
Intereses Corto Plazo	183,831.81 ²	-
Total Obligaciones Financieras	303,831.81	-

¹ Operación con Banco de Guayaquil realizada por un monto de US\$120,000.00 a una tasa de interés del 8.5% con un plazo de 60 días.

² Corresponde a los intereses vencidos por pagar, en el corto plazo, de las obligaciones bancarias a largo plazo; la porción no pagada posteriores a los doce meses de su registro, deberá ser transferida al largo plazo conforme lo establecido en la NEC 1 párrafo 64 referente a la clasificación de los pasivos corrientes.

NOTA No. 14.- OBLIGACIONES LABORALES

Al concluir el ejercicio, este rubro registra los saldos siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Laborales	-	18,896.25
I.E.S.S.	56,279.20	102,377.72
Provisiones	32,604.64 ¹	274,820.14
Total Obligaciones Laborales	88,883.84	396,094.11

¹ El saldo representa las provisiones realizadas para Décimo Tercero y Décimo Cuarto sueldo. La empresa no realiza provisiones por Vacaciones porque el personal que hace uso de ella no es reemplazado, cuando contrata personal de reemplazo su costo se carga directamente al gasto.

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

NOTA No. 15.- IMPUESTOS Y OBLIGACIONES FISCALES

El siguiente es un detalle de las obligaciones pendientes con la Administración Tributaria al culminar el año 2010:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuesto al Valor Agregado	77.351,89	63.685,70
Impuesto a la Renta Empleados	2.439,15	2.125,73
Retenciones de IVA	12.824,52 ¹	5.491,47
Retenciones en la Fuente (Imp. Renta)	6.556,30 ²	7.360,61
Otras Retenciones	-	166,00
Total Impuestos y Obligaciones Fiscales	<u>99.171,86</u>	<u>78.829,51</u>

¹ El valor declarado y pagado por retenciones de IVA según Declaración mensual de IVA del mes de Diciembre fue de US\$8,862.70, por lo que existe una diferencia de US\$3,961.82 con respecto al saldo al cierre del ejercicio, que corresponde a las retenciones del mes de Febrero, regularizado en el año 2011.

² El valor declarado y pagado por retenciones en la fuente de impuesto a la renta según la declaración respectiva del mes de Diciembre fue de US\$8,995.73, por lo que existe una diferencia de US\$2,439.43 con respecto al saldo al cierre del ejercicio, valor que se viene arrastrando desde que se dio el cambio en los porcentajes de retenciones en la fuente del 8% al 10% por honorarios profesionales, cuenta que se regulariza en el ejercicio 2011.

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

NOTA No. 16.- PASIVO LARGO PLAZO

Al concluir el ejercicio, el saldo de este rubro se conforma por las siguientes cuentas:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamos Bancarios del Exterior	3,445,178.18 ¹	2,545,178.18
Intereses Bancarios del Exterior	-	66,750.02
Total Pasivo No Corriente	<u><u>3,445,178.18</u></u>	<u><u>2,611,928.20</u></u>

¹ Corresponde a préstamos realizados con Fininvest Overseas Inc. por US\$2,945,178.18 y Alamo Investment Inc. por US\$500,000.00, los cuales se encuentran debidamente registrados en el Banco Central del Ecuador. El detalle de las operaciones es el que sigue:

<u>Fecha Ptmo. - T. Interés - Plazo</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Junio 6, 2008 - 5.00% - 240 meses	252,000.00	252,000.00
Oct. 29, 2008 - 5.00% - 240 meses	200,000.00	200,000.00
Dic. 12, 2008 - 5.00% - 240 meses	300,000.00	300,000.00
Abril 2, 2009 - 5.00% - 240 meses	304,000.00	304,000.00
Sep 11, 2009 - 5.00% - 240 meses	584,178.18	584,178.18
Nov 30, 2009 - 5.00% - 240 meses	905,000.00	905,000.00
Sep 13, 2010 - 3.00% - 7305 días	400,000.00	-
Dic. 23, 2010 - 8.50% - 456 días	500,000.00	-
Total Préstamos Bancarios Exterior	<u><u>3,445,178.18</u></u>	<u><u>2,545,178.18</u></u>

² Intereses Bancarios transferidos al corto plazo. (Ver Nota No. 13).

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

NOTA No. 17.- PATRIMONIO

El detalle del Patrimonio es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Capital	1,747,413.00	1,747,413.00
Aportes Futuras Capitalizaciones	1,232,391.31	1,232,391.31
Resultados de Ejercicios Anteriores	-1,618,911.56	-801,603.06
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-2,758,071.22	-817,308.27
Total Patrimonio	<u><u>-1,397,178.47</u></u> ¹	<u><u>1,360,892.98</u></u>

¹ Patrimonio negativo que de acuerdo a la Ley de Compañías, Art. 361, inciso 8, al presentar pérdidas del cincuenta por ciento o más del capital social o, por pérdida total de las reservas y de la mitad o más del capital, se constituye una causa de disolución de la compañía; por lo que si no se provee obtener resultados positivos en ejercicios posteriores, las pérdidas deberían ser asumidas por los accionistas.

Capital Social.- Al cierre del 2010, el capital de la compañía se mantiene en US\$1,747,413.00, dividido en un millón setecientos cuarenta y siete mil cuatrocientas trece acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar de los Estados Unidos cada una (US\$1.00 c/u).

Aportes para Futuras Capitalizaciones.- El saldo de este rubro, al finalizar el año, se mantiene en US\$1,232,391.31.

Resultados de Ejercicios Anteriores.- En el ejercicio del 2010, esta cuenta registra un saldo de US\$-1,618,911.56 luego del siguiente movimiento:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al Inicio del Ejercicio	-801,603.06	-6,510,989.69
Transf. del Resultado Ejercicio Anterior	-817,308.50	-848,485.56
Ajustes Períodos Anteriores	-	46,882.50
Absorción de Pérdidas	-	6,510,989.69
Total Resultados de Ejercicios Anteriores	<u><u>-1,618,911.56</u></u>	<u><u>-801,603.06</u></u>

Utilidad (Pérdida) del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta registra un saldo de US\$-2,758,071.22 que corresponde a la pérdida del ejercicio auditado.

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

NOTA No. 18.- PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL.

Al cierre del ejercicio la empresa posee empleados con más de 10 años de servicio que los convierte en beneficiarios de la jubilación, sin que se hayan realizado las provisiones necesarias que aseguren fondos futuros suficientes que garanticen el pago de los haberes de los trabajadores al momento de su retiro. Se recomienda la contratación de un estudio actuarial que permita cuantificar el monto no provisionado, registrar las reservas necesarias y documentar el cargo a resultado conforme manda la norma tributaria vigente.

NOTA No. 19.- PRINCIPIOS CONTABLES APLICADOS

De conformidad con lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010, de Noviembre 20 del 2008, de la Superintendencia de Compañías, la empresa implementará obligatoriamente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) a partir del año 2012. siendo el año de transición el 2011, periodo en el deben elaborar obligatoriamente, hasta Marzo del 2011, un cronograma de implementación que contendrá: a) un plan de capacitación, b) un plan de implementación, y, c) la fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa; adicionalmente elaborarán una conciliación patrimonial y otra del estado de resultados y una explicación de cualquier ajuste material al Estado de Fijos de Efectivo. Para el registro de las transacciones y la elaboración de los Estados Financieros aplicaron las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC's) vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, de acuerdo a la misma norma legal. En el ejercicio auditado realizaron diferentes ajustes a diferentes cuentas como trabajo preparatorio a la aplicación de las NIIF.

NOTA No. 20.- 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, salvo los casos señalados en la Nota No. 15. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud del cálculo y pago de los tributos corresponde a los funcionarios autorizados del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 21.- RECLASIFICACIONES

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

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

NOTA No. 22.- 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 2010, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.