

Estados Financieros

Cadena Ecuatoriana de Televisión C. A. CANAL 10 (C.E.T.V.)

*Años Terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
con Informe de los Auditores Independientes*



Romero & Asociados
Member Horwath International

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
Cadena Ecuatoriana de Televisión C. A. CANAL 10 (C.E.T.V.)

Introducción

1. Fuimos contratados para auditar los estados financieros adjuntos de Cadena Ecuatoriana de Televisión C. A. CANAL 10 (C.E.T.V.), que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de Cadena Ecuatoriana de Televisión C.A. CANAL 10 (C.E.T.V.) por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 28 de abril del 2009 incluyó una opinión sin salvedades sobre estos estados financieros.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Limitaciones en el Alcance del Trabajo del Auditor

3. Al 31 de diciembre del 2009, no nos fue posible confirmar la cuenta por cobrar a Agencia de Garantía de Depósitos (AGD), cuyo saldo en el balance general adjunto es de US\$100,575. A pesar de haber revisado otra documentación existente sobre dicho saldo, no fue factible satisfacer completamente de la razonabilidad de este saldo mediante la aplicación de esos procedimientos de auditoría.
4. Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía no ha preparado análisis detallados de las cuentas de inventario en tránsito, y derechos de programación por exhibirse "Derechos por exhibirse" y "Anticipo a proveedores por derechos de exhibición", cuyos saldos en el balance general adjunto son de US\$240,183, y US\$99,346 y US\$166,264 que incluye saldos acreedores por US\$317,443, respectivamente. En consecuencia, no nos ha sido factible satisfacer completamente de la razonabilidad de estos saldos mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.
5. Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía no ha evaluado por deterioro el valor en libros hasta su importe recuperable de las propiedades y equipos, tal como lo requieren las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y no ha registrado ninguna pérdida por deterioro. El efecto de esta desviación de dichas normas no ha sido determinado hasta la fecha de emisión de informe, sin embargo ya existe el informe de un perito que permitirá determinar ese importe.



6. Al 31 de diciembre del 2009, las propiedades e instalaciones, neto totalizan US\$2.8 millones. La naturaleza de los registros contables implantados por la Compañía desde su origen no permiten disponer de un detalle individualizado de las cuentas de terrenos, edificios e instalaciones que incluya código de identificación, fecha de adquisición, descripción del bien, costo de adquisición y depreciación acumulada. No nos ha sido factible efectuar pruebas sobre bases selectivas de la existencia física de estos activos incluidos en los registros contables, sus costos individuales y su depreciación acumulada. Al 7 de mayo del 2010, la Compañía ha concluido el inventario físico y se encuentra en proceso de conciliación con los registros contables.
7. Al 31 de diciembre del 2009, el saldo del mayor general de equipos técnicos y computación, muebles y enseres y vehículos, neto por US\$5.1 millones es superior en US\$118,042 al listado valorizado. La Compañía no dispone de la conciliación de dicha diferencia que nos permita determinar los efectos sobre los estados financieros. A la fecha de emisión de este informe la Compañía está preparando dicha conciliación.
8. Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía incluye en cuentas por pagar del exterior a proveedores inactivos US\$4.4 millones, relacionados principalmente con adquisiciones de derechos de material filmico realizadas durante la administración previa a la incautación. No hemos recibido respuestas a las solicitudes de confirmación independiente a esa fecha, y no nos ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad de este saldo mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría. En consecuencia, no es posible determinar si existen ajustes que deban reconocerse en los estados financieros adjuntos u otra información que deba revelarse en notas a los estados financieros. Al 7 de mayo del 2010, la Compañía se encuentra en proceso de preparación del análisis de los proveedores inactivos mencionados.
9. Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía incluye en porción corriente de obligaciones a largo plazo US\$2.3 millones de préstamos vencidos y gastos acumulados US\$243.204 de intereses a favor de Caribbean Financial International Corp., que provienen de años anteriores, previo a la fecha de incautación. No hemos recibido respuesta a la solicitud de confirmación independiente a esa fecha, y no nos ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad de estos saldos mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría. En consecuencia, no es posible determinar si existen ajustes que deban reconocerse en los estados financieros adjuntos u otra información que deba revelarse en notas a los estados financieros.
10. La Compañía no ha puesto a nuestra disposición a) las actas de junta general de accionistas celebradas durante el año 2009 hasta el 7 de mayo del 2010, fecha de este informe; b) libro de acciones y accionistas; c) valoración y estado del proceso de venta de la Compañía; y d). Contrato del Fideicomiso Mercantil AGD - CFN No Más Impunidad, único accionista de la Compañía. Consecuentemente, no nos es posible determinar si existen ajustes que deban reconocerse en los estados financieros adjuntos u otra información que deba revelarse en notas a los estados financieros y la veracidad y legalidad de la propiedad de las acciones de la Compañía.

Desviaciones de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad

11. En diciembre del 2009, la Compañía registró en cuentas por cobrar clientes, en base a la metodología utilizada en este negocio, US\$2.4 millones con crédito a ingresos del periodo por facturas de servicios de publicidad, cuyos convenios tienen vigencia a partir del 2010. Los servicios de publicidad deben ser registrados en ingresos del período en que se realizan. Si se hubiera reversado dicha transacción las cuentas por cobrar y el patrimonio se hubieran disminuido en ese mismo importe al 31 de diciembre del 2009 en el balance general adjunto y la utilidad neta se hubiera disminuido en US\$2.4 millones en el estado de resultados por el año terminado en esa fecha.
12. Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía no ha provisionado intereses por cobrar por préstamos otorgados en años anteriores a una compañía relacionada por US\$112.000. Si se hubiera registrado estos intereses las cuentas por cobrar y el patrimonio se hubieran aumentado en ese mismo importe al 31 de diciembre del 2009 en el balance general adjunto y la utilidad neta se hubiera aumentado en US\$112.000 en el estado de resultados por el año terminado en esa fecha.
13. Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía incluye en los rubros cuentas por cobrar y otros activos US\$302,824 y US\$69.329 respectivamente, de créditos tributarios por pagos en exceso caducados, anticipos a proveedores y pérdidas en venta de inmuebles, correspondiendo todos estos conceptos a transacciones de años anteriores previos a la incautación, en su orden. Estos conceptos deben ser registrados en gastos del período en que se incurren. Si se hubieran registrados estas transacciones, las cuentas por cobrar, otros activos y el patrimonio se hubieran disminuido en esos mismos importes al 31 de diciembre del 2009 en el balance general adjunto.
14. Al 31 de diciembre del 2009, de acuerdo con la práctica contable utilizada en años anteriores, la Compañía no ha constituido las provisiones para desahucio por US\$677,810 y jubilación para los trabajadores con menos de 10 años de servicios por US\$200,268, determinadas por un actuario independiente. Si se hubiera registrado estas provisiones, las cuentas obligaciones a largo plazo se hubiera aumentado y el patrimonio se hubiera disminuido en esos mismos importes al 31 de diciembre del 2009 en el balance general adjunto.

Opinión


15. Debido a la importancia de los asuntos que se discuten en los párrafos 3 al 10, el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para permitirnos expresar, y no expresamos, una opinión sobre los estados financieros mencionados en el párrafo 1.
16. En adición a las limitaciones descritas en los párrafos 3 al 10, incluimos en los párrafos 11 al 14 las desviaciones a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Énfasis de Asuntos

17. Sin calificar nuestra opinión en relación con los siguientes asuntos:

- a) Tal como se indica en la *Nota 9* a los estados financieros adjunto, al 31 de diciembre del 2009, la Compañía incluye en otros activos cuentas por cobrar a Compañía Televisión del Pacífico Teledos S. A. (Gamatv), compañía relacionada, US\$2 millones de préstamos y facturas por servicios de publicidad, vencidos e impagos; sin garantías reales; y no ha cedido a favor de la Compañía el 50% de los derechos de transmisión televisiva del campeonato de fútbol "FIFA World Cup 2010" que le correspondían por US\$3 millones, por incumplimiento en el pago de un préstamo. El resultado final del asunto no puede determinarse de momento, y se encuentra en proceso aún la forma de reponer estos importes o los activos o derechos que podrían ser recibidos como compensación de los importes antes referidos.
- b) En los diversos pagos al exterior por servicios y adquisición de derechos de exhibición realizados durante el año 2009, la compañía ha retenido y pagado los impuestos respectivos, pero no ha preparado la Liquidación de Compras de Bienes y Prestación de Servicios, que es el documento indicado por el Reglamento de Comprobantes de Ventas y Retenciones aplicable para este tipo de transacciones. Esta situación podría ocasionar una observación de parte de las autoridades tributarias sobre dicho ejercicio económico.
- c) Tal como se indica en la *Nota 1* a los estados financieros adjunto, el 19 de marzo del 2010, la Junta del Fideicomiso Mercantil AGD - CFN No Más Impunidad aprobó la valoración y el inicio del proceso de venta de la Compañía.

Romero & Asociados
SC - RNAE No. 056


(Mario E. Rosales - Socio
RNC No. 13580

7 de mayo del 2010

Cadena Ecuatoriana de Televisión C. A. CANAL 10 (C.E.T.V.)

Balances Generales

	31 de Diciembre	
	2009	2008
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos		
Activos corrientes:		
Caja y bancos	614,344	1,015,256
Equivalentes de efectivo <i>(Nota 3)</i>	-	3,126,240
Inversiones temporales <i>(Nota 4)</i>	4,819,439	-
Cuentas por cobrar <i>(Nota 5)</i>	9,503,449	8,273,090
Derechos de programación por exhibirse <i>(Nota 6)</i>	3,184,890	3,477,818
Inventarios <i>(Nota 7)</i>	439,556	279,140
Gastos anticipados, principalmente seguros	74,218	48,638
Total activos corrientes	18,635,896	16,220,182
Propiedades y equipos <i>(Nota 8)</i> :		
Terrenos	10,774	10,774
Edificios e instalaciones	3,083,568	3,059,568
Equipos técnicos	8,138,959	7,489,132
Equipos de computación	2,214,977	2,050,189
Muebles y enseres	1,012,973	984,517
Vehículos	1,097,673	1,035,306
Total al costo	15,558,924	14,629,486
Depreciación acumulada	(7,857,154)	(6,801,509)
Total propiedades y equipos, neto	7,701,770	7,827,977
Otros activos y cargos diferidos <i>(Notas 9)</i>	2,974,408	2,961,725
Total activos	29,312,074	27,009,884

	31 de Diciembre	
	2009	2008
	<i>(US Dólares)</i>	
Pasivos y patrimonio de accionistas		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar <i>(Nota 10)</i>	10,290,251	9,660,909
Gastos acumulados <i>(Nota 11)</i>	1,420,214	2,081,364
Porción corriente de obligaciones a largo plazo <i>(Nota 12)</i>	2,270,128	2,102,469
Total pasivos corrientes	13,980,593	13,844,742
 Obligaciones a largo plazo <i>(Notas 12)</i>	 1,027,007	 1,036,418
Patrimonio de accionistas:		
Capital pagado <i>(Nota 13)</i>	2,500,000	2,500,000
Reserva legal	1,280,063	1,280,063
Reserva facultativa	1,368,328	1,368,328
Utilidades retenidas	9,156,083	6,980,333
Total patrimonio de accionistas	14,304,474	12,128,724

Total pasivos y patrimonio de accionistas

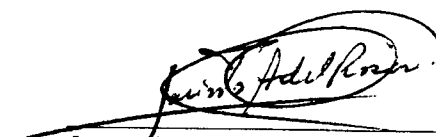
29,312,074 27,009,884

Cuentas de orden *(Nota 14)*

945,000


M.B.A. Carlos Coello Beseke
Gerente

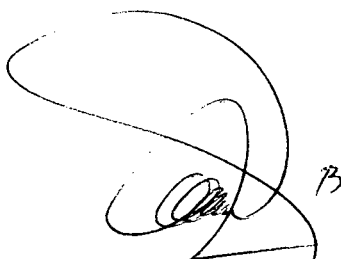
Ver notas adjuntas.


Ing. Aníbal Del Rosario Mendieta
Contador

Cadena Ecuatoriana de Televisión C. A. CANAL 10 (C.E.T.V.)

Estados de Resultados

	Años Terminados el	
	31 de Diciembre	
	2009	2008
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas netas <i>(Nota 19)</i>	30,521,031	29,351,687
Costo de ventas <i>(Notas 15 y 19)</i>	(18,751,011)	(15,202,382)
Utilidad bruta	11,770,020	14,149,305
Gastos de operación:		
Ventas <i>(Nota 16)</i>	(4,515,157)	(5,093,167)
Administrativos <i>(Notas 17 y 19)</i>	(3,089,772)	(3,377,985)
Provisión para cuentas dudosas <i>(Nota 5)</i>	(82,950)	(66,287)
	(7,687,879)	(8,537,439)
Utilidad de operaciones	4,082,141	5,611,866
Otros ingresos (gastos):		
Financieros	(21,966)	(71,755)
Intereses ganados <i>(Nota 19)</i>	187,338	149,247
Utilidad en venta de propiedades y equipos	3,225	5,400
Otros, neto	41,806	(28,637)
	210,403	54,255
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	4,292,544	5,666,121
Participación de trabajadores	(643,882)	(849,918)
Impuesto a la renta <i>(Nota 18)</i>	(975,821)	(1,221,716)
	(1,619,703)	(2,071,634)
Utilidad neta <i>(Nota 22)</i>	2,672,841	3,594,487


 M.B.A. Carlos Coello Beseke
 Gerente


 Ing. Aníbal Del Rosario Mendieta
 Contador

Ver notas adjuntas.