

## INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

### A LOS SEÑORES SOCIOS DE RADIO CENTRO F.M. CIA. LTDA.

1. Hemos practicado la Auditoria de los Estados Financieros de **RADIO CENTRO F.M. CIA. LTDA.** por el período comprendido del 1 de enero del 2000 al 31 de diciembre del 2000, y los correspondientes estados de Situación General, de Resultados, de Situación del Patrimonio y de Flujo de Fondos en Efectivo por el año terminado en esas fechas. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la administración de **RADIO CENTRO F.M. CIA. LTDA.**, siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre dichos estados financieros, con base en los procedimientos de auditoria que hemos practicado.

2. La Auditoria practicada se ha realizado de acuerdo con las Normas de Auditoria Generalmente Aceptados; Normas y Principios de Contabilidad Generalmente aceptados; el examen incluyó muestras y pruebas selectivas de la certeza razonable de verificación de las cifras más significativas presentadas en los Estados Financieros auditados, a fin de comprobar que éstos no contienen errores de importancia.

3. La empresa en el ejercicio 2000 aplicó la NEC 17 en forma errada.

4. En mi opinión, a excepción del punto 3 de este informe, los estados financieros presentan razonablemente los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa **RADIO CENTRO F.M. CIA. LTDA.** por el ejercicio 2000, la evolución del patrimonio y flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

5. En los últimos años las condiciones económicas del país han sufrido un proceso de deterioro progresivo, en su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, el Gobierno Ecuatoriano adoptó el esquema de dolarización fijando una tasa de cambio de 25.000 sucres por cada dólar. Para este efecto se ha emitido la Ley de Transformación Económica del Ecuador que en su Disposición Transitoria Séptima establece que las sociedades y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, considerando los efectos de devaluación del sucre y el efecto que tendría esa devaluación en los Estados Financieros al momento de convertirlos a dólares de los Estados Unidos de América por lo que los Estados Financieros adjuntos se presentan en dólares.

6. En cuanto al cumplimiento de obligaciones tributarias emitiré un informe por separado.



SILVIA LOPEZ MERINO  
AUDITORA EXTERNA  
RNAE. 111

Quito, 14 de Agosto del 2001

Ec. Silvia López Merino  
Auditora Externa  
Telf. 09822132

**RADIO CENTRO F.M. CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

CUENTAS	NOTAS	SALDOS 31/12/99		SALDOS 31/12/2000
		SUCRES	TC 19525,89	
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Caja				1.69
Bancos	1	55,549,686	2,844.92	2,992.27
Cuentas por Cobrar	2	2,555,133,302	130,858.74	60,871.95
Pagos Anticipados	3	180,745,853	9,256.73	14,834.95
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2,791,428,841</b>	<b>142,960.39</b>	<b>78,700.86</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Activos Fijos	4	2,176,048,686	111,444.28	290,704.78
Inversione a Largo Plazo	5	12,071,269	618.22	6,082.85
Cargos Diferidos		25,150,040	1,288.04	3,852.31
Garantías				517.70
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2,213,269,995</b>	<b>113,350.53</b>	<b>301,157.64</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>5,004,698,836</b>	<b>256,310.92</b>	<b>379,858.50</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Acreedores Varios	6	287,800,701	14,739.44	15,883.79
Instituciones Financieras	7	95,165,630	4,873.82	117.60
Gastos por Pagar	8	136,296,256	6,980.28	6,870.08
Deudas Fiscales		89,447,316	4,580.96	4,870.72
Ingresos Anticipados				4,947.40
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>608,709,903</b>	<b>31,174.50</b>	<b>32,689.59</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>				
Instituciones Financieras	7	1,833,736,803	93,913.10	17,810.44
Préstamos Acciones	9	470,688,584	24,105.87	77,318.47
Aportes Futuras Capitalizaciones	10	3,120,000	159.79	124.80
Varios	11	495,262,500	25,364.40	73,385.55
Ingresos Anticipados		52,269,863	2,676.95	0.00
Garantías				517.70
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>2,855,077,750</b>	<b>146,220.11</b>	<b>169,156.96</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>3,463,787,653</b>	<b>177,394.61</b>	<b>201,846.55</b>
<b>PATRIMONIO</b>	12			
Capital Social		318,000,000	16,286.07	12,720.00
Reservas		559,247	28.64	22.37
Superavit		991,796,281	50,793.91	191,268.91
Resultado Acumulado Años Ant		350,604,515	17,955.88	19,703.19
Pérdidas Acumuladas				-7,298.93
Resultado del Ejercicio		-120,048,860	-6,148.19	-38,403.59
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,540,911,183</b>	<b>78,916.31</b>	<b>178,011.95</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>5,004,698,836</b>	<b>256,310.92</b>	<b>379,858.50</b>

 LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**RADIO CENTRO F.M. CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1RO. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

Cuentas	Notas	SalDOS 31/12/99		SalDOS 31/12/2000
		SUCRES	TC 19525,89	
<b>INGRESOS</b>				
Ingresos Operacionales		2,745,647,349.00	140,615.73	180,703.95
No Operacionales		75,315,318.00	3,857.20	948.86
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<u>2,820,962,667.00</u>	<u>144,472.94</u>	<u>181,652.81</u>
<b>EGRESOS</b>				
Gastos Fijos		1,496,401,000.00	76,636.76	79,478.04
Gastos Variables		1,444,610,527.00	73,984.36	140,578.36
<b>TOTAL DE EGRESOS</b>		<u>2,941,011,527.00</u>	<u>150,621.13</u>	<u>220,056.40</u>
<b>RESULTADO EJERCICIO</b>		<u><u>-120,048,860.00</u></u>	<u><u>-6,148.19</u></u>	<u><u>-38,403.59</u></u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

 **RUTH DE YÁNEZ**  
**GERENTE GENERAL**

**FERNANDO SÁENZ**  
**CONTADOR**

**RADIO CENTRO F.M. CIA. LTD**  
**EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Reva. Patrimonio	Reex. Monetaria	Utili. Acuml Ejer. Anterio.	Pérdidas Acumuladas	REI	Resultado Ejercicio
Saldos 01/01/1999	318,000,000	559,241	1,018,036,937	-26,240,656	350,604,514	-120,048,860		
Inflac. 31/03/00 Patrim.			439,560,880				-439,560,880	
Brecha 31/12/99 Patrim.			388,752,417	-388,752,417				
Brecha 31/03/00 Patrim.			-48,117,246				48,117,246	
Brecha 31/12/99 Act.Fijos				3,731,903,911				
Brecha 31/12/99 Dep.Acum				-308,042,919				
Brecha 31/12/99 Util. Distri				-45,292,594	45,292,594			
Brecha 31/12/99 Pérd.Acum				15,508,426		-15,508,426		
Inflac. 31/03/00 Uti. Distri					115,033,341		-115,033,341	
Brecha 31/03/00 Util.Distri					-18,350,578		18,350,578	
Inflac. 31/03/00 Pérd. Acum						-39,388,031	39,388,031	
Brecha 31/03/00 Pérd.Acum						6,283,336	-6,283,336	
Inflac. 31/03/00 Acti. Fijos							1,274,577,182	
Brecha 31/03/00 Acti. Fijos							-129,454,553	
Inflac. 31/03/00 Dep. Acum							-318,909,122	
Brecha 31/03/00 Dep. Acum							29,850,241	
Corr. Deval. Pres.CFN \$ 24.500.25							-90,650,925	
Deva.Fondo Jub. Patronal							-940,795,000	
	318,000,000	559,241	1,798,232,988	2,979,083,751	492,579,871	-168,661,981	-630,403,879	
Dolarización	12,720.00	22.37	71,929.32	119,163.35	19,703.19	-6,746.48	-25,216.16	
Ajus. Dev. Brecha. 1999				176.24		-176.24		
Ajus. Infla. 2000						-447.62	447.62	
Ajus. Índice Brec.2000						71.41	-71.41	
Ajus. Avalúo Terreno							38.25	
Aplicación Resolución 921 SRI							24,801.70	
Resultado del Ejercicio 2000								-38,403.59
Saldos 31/12/2000	12,720.00	22.37	71,929.32	119,339.59	19,703.19	-7,298.93	0.00	-38,403.59

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**RADIO CENTRO FM. CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

Pérdida Neta -38,403.59

**Ajuste para conciliar la utilidad neta con el flujo  
de caja usada en actividad de operación**

Depreciación	19,709.39
Resultado Expuesto Inflación	24,801.70
Provisión Cuentas Incobrables	1,914.12
	2,564.27

---

---

<b>Efectivo Proveniente de Actividad Operativas antes de Cambios en el capital de trabajo</b>	<b>10,585.89</b>
---	------------------

---

---

**Cambios Netos en Activos y Pasivos de Operación**

Clientes	-69,986.79
Impuestos Prepagados	5,578.22
Cargos Diferidos	2,564.27
Proveedores	1,144.35
Anticipo de Clientes	2,676.95
Impuestos Retenidos por Pagar	289.76
Otras Cuentas por Pagar	4,947.40
gastos por pagar	-110.20
<b>Caja neta Provista de Operación</b>	<b>-52,785.84</b>

---

---

**FLUJO DE CAJA USADA POR ACTIVIDAD DE INVERSIÓN**

Adiciones a Propiedades, Planta y Equipo 204,434.52

---

---

<b>Caja neta Usada por Actividad de Inversión</b>	<b>204,434.52</b>
---	-------------------

---

---

**FLUJO DE CAJA USADA POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO**

Préstamos Bancarios 228,900.60

---

---

<b>Caja neta Usada por Actividad de Financiamiento</b>	<b>228,900.60</b>
--	-------------------

---

---

Aumento Neto en el efectivo	149.04
Saldo de Efectivo al Principio de año	2844.92
<b>SALDO DE EFECTIVO DEL AÑO</b>	<b>2,993.96</b>

 **FERNANDO SAENZ**  
**CONTADOR**

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 1 DE ENERO DEL 2000 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

#### **1 - PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

##### **Descripción del Negocio**

##### **1.- LA COMPAÑIA Y SUS OPERACIONES .-**

La empresa **RADIO CENTRO F.M. CIA. LTDA.** es una Compañía Ecuatoriana, domiciliada en la ciudad de Quito, desde el mes de Agosto de 1980, con el objeto de dedicarse a actividades de radiodifusión y complementarios, a la importación de equipos, repuestos de toda índole necesarios para la radio al igual que discos, cassettes y más afines con su objeto, y en general realizar toda clase de actos o contratos civiles o mercantiles permitidos por las leyes Ecuatorianas.

##### **Operaciones**

La Empresa desde su creación hasta la fecha ha cumplido su objetivo social a pesar de las condiciones económicas que durante el ejercicio 2000 mantiene al país en general en un estado de crisis y de estancamiento económico,

##### **a. Base de presentación de los estados financieros**

La compañía registra sus transacciones a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas que ocurrieron las transacciones y bajo la norma de lo devengado, persiguiendo la presentación de sus estados contables de acuerdo a las normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas y con las regulaciones pertinentes contenidas en la Ley de Impuesto a la Renta y su Reglamento, y en la Ley de Compañías y sus regulaciones. El ejercicio económico comprende de enero a diciembre de cada año.

##### **b.- Aplicación de la NEC 17**

En el año 2000 la Compañía ha tenido que adaptarse a los nuevos lineamientos legales, técnicos y económicos que el gobierno ha implantado en el país.

En razón de que la unidad monetaria del país el sucre ha sufrido un deterioro importante en los últimos años, pasando de 6.800 sucres por 1 dólar al 1 de enero de 1999 a 25.000 sucres por 1 dólar al 10 de enero del 2000, el gobierno en su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera dispuso la adopción del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio única de 25.000 sucres por 1 dólar americano, para lo cual también emitió la Ley Fundamental para la transformación Económica del Ecuador.

M

Ec. Silvia López Merino  
Auditora Externa  
Telf. 09822132

La disposición transitoria séptima de la Ley fundamental para la Transformación Económica del Ecuador establece que las sociedades, y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuaran la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, considerando los efectos de la devaluación del sucre, unidad monetaria del Ecuador, y el efecto que esa devaluación tendría en los estados financieros, al momento de convertirlos a dólares de Estados Unidos de América, es necesario efectuar ciertos ajustes a los estados financieros expresados en sucres antes de proceder a la conversión.

Para realizar los ajustes mencionados en el párrafo anterior el Gobierno a través de la Federación Nacional de Contadores emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17 de **CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS PARA EFECTOS DE APLICAR EL ESQUEMA DE DOLARIZACIÓN**, cuyos procedimientos se resumen a continuación:

1. A partir del 1 de enero del 2000, las partidas no monetarias del balance general deben ser ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre el 1 de enero del 2000 y el 31 de marzo del mismo año. Para determinar y registrar dicho ajuste se debe utilizar el porcentaje de ajuste de inflación de dicho período y los procedimientos de ajuste son los establecidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC16 **CORRECCION MONETARIA DE ESTADOS FINANCIEROS**, y las disposiciones legales vigentes que se resumen a continuación:
  - a. Los activos no monetarios (excepto inventarios), poseídos al 31 de marzo del 2000, tales como activo fijo, gastos pagados por anticipado, patentes y demás intangibles, se ajustarán aplicando el valor del activo reexpresado al 31 de diciembre de 1999, el índice de ajuste por inflación. Cuando el activo haya sido adquirido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000, se aplicará el índice proporcional mensual, determinando con base al número de meses transcurridos desde el mes siguiente en que se adquirió, fabricó o construyó el activo no monetario.
  - b. Cuando se trate de inventarios adquiridos, se deben ajustar al último costo de adquisición. Si no se hubieren realizado adquisiciones durante el último mes del período de transición, los inventarios se ajustarán, con el valor que resulte de aplicar al costo de la última adquisición durante el período de transición, el índice proporcional mensual por el número de meses transcurridos desde el mes siguiente en el que se adquirió el inventario. De no haberse realizado adquisiciones durante el período de enero a marzo del 2000, los inventarios se ajustarán aplicando, al costo de tenían al 31 de diciembre de 1999, el índice de ajuste de inflación, correspondiente a dicho período.
  - c. Las mercaderías en tránsito se ajustarán por el índice de ajuste de inflación proporcional mensual, según corresponde.
  - d. Pasivos no Monetarios.- Los pasivos no monetarios existentes al 31 de marzo del 2000, tales como créditos diferidos, se ajustarán aplicando al valor del pasivo al 31 de diciembre de 1.999, el índice de ajuste de inflación.

2. Patrimonio.- El Patrimonio reexpresado al 31 de diciembre de 1.999, se ajusta en base al índice de ajuste de inflación. Para tal efecto, el patrimonio se descompone en dos grupos de cuentas.
  - Utilidades no distribuidas, o pérdidas acumuladas. El ajuste de este grupo debe registrarse como un mayor de las utilidades o las pérdidas acumuladas.
  - Capital, Reservas, aportes para futuras capitalizaciones y acciones en tesorería.
  - El ajuste de este grupo se registra como crédito en la cuenta de Reserva por Revalorización de Patrimonio.
3. El resultado de la corrección monetaria integral se debe registrar en los resultados del período en la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación, la cual reflejará la ganancia o pérdida por la posición monetaria neta. Esa ganancia o pérdida formará parte del rubro de resultados financieros en el estado de resultados.
4. Los estados de resultados y de flujos de efectivo no se sujetan a la reexpresión monetaria.

Utilización del índice especial de corrección de brecha.

Este índice nace como efecto de la brecha que ha existido entre la inflación y la devaluación anual del sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América, desde los primeros años de la década del noventa en que la inflación fue mayor que la devaluación, en cambio, en los dos últimos años, la devaluación ha sido sustancialmente mayor que la inflación.

5. Con el objeto de contar con estados financieros en sucres que puedan convertirse a dólares de los Estados Unidos de América a tasa de cambio corriente, los pasos que se ejecutaron fueron los siguientes:
  - Reexpresar los estados financieros por el ajuste integral de inflación por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición ( 31 de marzo de 2000 ).
  - Ajustar las partidas no monetarias del balance general para reconocer el cambio del poder adquisitivo del sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América, por el índice especial de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1.991, o fecha de origen y el 31 de marzo del 2.000.

El efecto del ajuste de las partidas no monetarias producto de la aplicación de este índice especial de corrección de brecha, se registro en las siguientes cuentas:

- En la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria, el efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1.999.



Ec. Silvia López Merino  
Auditora Externa  
Telf. 09822132



- En la cuenta denominada resultado por Exposición de la Inflación, el efecto por el período comprendido entre el 1 de enero del 2.000 y el 31 de marzo del 2.000.

Los saldos de las cuentas "Reexpresión Monetaria" y "Reserva Revalorización del Patrimonio" originada por la aplicación de la NEC 17 fueron transferidos a la cuenta "Reserva de Capital" a fin de cumplir con disposiciones de la misma norma.

6. Inventarios.- Al 31 de diciembre del 2000 los inventarios de Mercaderías, fueron dolarizados dividiendo el valor en sucres al 31 de marzo del 2000 para 25.000 sucres, con la aplicación de este procedimiento no se excede al precio de mercado.

#### 7. Activos Fijos

Los bienes del activo fijo depreciable han sido valorizados al costo y dolarizados de acuerdo a lo que determina la NEC 17. Las depreciaciones han sido determinadas a base del método lineal, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las normas vigentes en el país

#### c. Cuentas por Cobrar:

Se registra en esta cuenta los saldos pendientes de cobro a clientes por venta de actividades de radiodifusión y complementarios.

#### d. Provisiones para documentos y cuentas incobrables.

La Compañía acostumbra provisionar la reserva para incobrabilidad en base a un porcentaje al 1% sobre el saldo insoluto de cuentas por cobrar, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

#### e. Activos Fijos

Los Activos Fijos que la empresa se registran directamente en un diario de contabilidad el momento de la compra. Existe un listado de cada uno de los Activos, donde se registra el costo dolarizado aplicando LA NEC 17, la misma que se lleva en un sistema computarizado donde se guarda la información acumulada de ejercicios anteriores.

Este sistema computarizado tiene la aplicación de LA NEC 17 de acuerdo a las leyes y disposiciones vigentes.

En cuanto a los porcentajes de depreciación utilizados por la empresa tenemos los siguientes:

Muebles y Enseres	10.00%
Red de Repetidoras	10.00%
Equipos de radio	10.00%
Equipo de Oficina	10.00%
Instalaciones	10.00%
Vehículos	10.00%

Ec. Silvia López Merino  
Auditora Externa  
Telf. 09822132

El proceso de aplicación de la NEC 17 aplicada, de acuerdo al análisis de auditoria se encuentra en forma errada y no de acuerdo a los parámetros requeridos por la ley

#### **f. Emisión de Balances**

La contabilidad se lleva en un sistema computarizado propio de la empresa, es un paquete que permite la emisión de balances mensuales semestrales o anuales, el sistema es confiable y da cierta seguridad de los registros.

Ec. Silvia López Merino  
Auditora Externa  
Telf. 09822132

## 2. PRINCIPALES CUENTAS CONTABLES ANALIZADAS:

Auditoria Externa durante el examen realizado, tomó como muestra, las siguientes partidas contables las mismas que han sido analizadas y se presentan a continuación.

### 1. CAJA BANCOS

#### Efectivo y Equivalencias en efectivo

Al 31 de diciembre del 2000, este rubro contiene:

CUENTAS	NOTAS	SALDOS 31/12/99		SALDOS
		SUCRES	TC 19525,89	31/12/2000
Banco Continental / Pacífico		63.286.893	3.241,18	2.371,69
Banco de Guayaquil		-7.924.037	-405,82	13,19
Banco Producción Cta. Ahorros				
Cta. Ahorro Bco. Guayaquil		182.688	9,36	84,97
Banco del Austro		4.142	0,21	522,42
<b>TOTAL BANCOS</b>		<b>55.549.686,00</b>	<b>2.844,92</b>	<b>2.992,27</b>

La empresa tiene para su manejo cuentas nacionales en sucres depositados en Banco Continental, Guayaquil, y del Austro. Auditoria Externa ha conciliando con cada cuenta bancaria y cuenta contable, ha excepción del Banco Continental que no concilia por USD 3.561.62

### 2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2000, la empresa RADIO CENTRO FM CIA. LTDA., tiene en el exigible las siguientes partidas:

CUENTAS		SALDOS 31/12/99		SALDOS
		SUCRES	TC 19525,89	31/12/2000
Cientes	(2.1)	603.739.505	30.919,95	60.670,21
Empleados		5.101.529	261,27	60,00
Otras Cuentas por Cobrar		1.935.331.906	99.116,19	282,34
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>2.544.172.940</b>	<b>130.297,41</b>	<b>61.012,55</b>
Provisión Ctas. Incobrables		10.960.362	561,32	-140,60
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>2.555.133.302</b>	<b>130.858,74</b>	<b>60.871,95</b>

Ec. Silvia López Merino  
Auditora Externa  
Telf. 09822132

### ( 2.1. ) Clientes

Esta cuenta se conforma por las siguientes cuentas:

CUENTAS	SALDOS 31/12/99		SALDOS 31/12/2000
	SUCRES	TC 19525,89	
Delta Publicidad	70.497.368,00	3.610,46	1.908,95
MC Cann Erickson	40.719.965,00	2.085,43	4.157,67
Norlop	60.654.187,00	3.106,35	16.082,60
Rivas/Herrera	19.304.003,00	988,64	4.644,46
Demaruri	24.433.430,00	1.251,34	2.775,21
Merpubli	1.152.000,00	59,00	7.056,38
Different	31.128.000,00	1.594,19	2.205,06
Compañía Asesores	25.680.000,00	1.315,18	3.602,65
Mercanoboa	21.760.000,00	1.114,42	5.618,37
Varios	308.410.552,00	9.347,14	12.618,86
<b>TOTAL CLIENTES</b>	<b>603.739.505,00</b>	<b>24.472,14</b>	<b>60.670,21</b>

### 3.- PAGOS ANTICIPADOS

Esta cuenta se encuentra integrada por las siguientes cuentas:

CUENTAS	SALDOS 31/12/99		SALDOS 31/12/2000
	SUCRES	TC 19525,89	
Seguros	1.884.528	96,51	168,70
Impuesto Retención Fuente	40.306.212	2.064,24	2.788,90
Impuesto a la Renta			610,35
Suscripciones	2.354.000	120,56	0,00
Impuesto Circulación Capitales	34.106.270	1.746,72	0,00
IVA Compras y Servicios	11.256.345	576,48	1.443,95
IVA Ventas	37.700.664	1.930,80	2.449,85
IVA contribu. Especiales	41.303.324	2.115,31	6.899,82
Impuesto al Patrimonio	11.834.510	606,09	473,38
<b>TOTAL PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>180.745.853</b>	<b>9.256,73</b>	<b>14.834,95</b>

El saldo pendiente de pago del Impuesto al Valor Agregado en Balances al 31 de diciembre del 2000 es de USD 3.572.66, en las cuentas de Pagos Anticipados el valor del 12% IVA en Compras es de USD 1.443.95. La Empresa canceló el IVA de diciembre del 2000 por USD 3.572.66 sin tomar en cuenta el su IVA en compras.

Ec. Silvia López Merino  
Auditora Externa  
Telf. 09822132

El IVA en Ventas USD 2.449.85 y de Contribuyentes Especiales USD 6.899.82 corresponde a cuentas por cobrar clientes por concepto de IVA, (la empresa debe cambiar la denominación de estas cuentas para no afectar a impuestos).

#### 4. ACTIVOS FIJOS:

Dentro de la revisión de los Activos fijos, como PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO de la empresa RADIO CENTRO F.M. CIA. LTDA. tenemos los siguientes saldos netos:

Detalle	Saldos al 31/12/2000		Costo Neto
	Costo	Dep. Acumu.	
Terrenos	43,38		43,38
Obras de Arte	1.612,80		1.612,80
Muebles y Enseres	37.831,87	7.265,25	30.566,62
Red de Repetidoras	230.759,22	44.797,35	185.961,87
Equipos de Radio	62.702,48	13.707,71	48.994,77
Equipos de Oficina	27.969,88	4.444,54	23.525,34
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>360.919,63</b>	<b>70.214,85</b>	<b>290.704,78</b>

Durante el 2000 la Empresa realizó varias adquisiciones en activos fijos, en red de repetidoras, muebles y enseres y equipo de radio por USD 56.411.00

Existen diferencias entre el saldo presentado en Balance y los cuadros de Activos Fijos que a continuación detallamos:

- Diferencias en el Costo de Activos Fijos:  
A excepción de terrenos y obras de arte

#### COSTO

Detalle	Saldos Cuadros	Saldos Balance	Diferencia
Muebles y Enseres	<b>36.549,99</b>	37.831,87	-1.281,88
Red de Repetidoras	<b>216.967,61</b>	230.759,22	-13.791,61
Equipos de Radio	<b>62.611,92</b>	62.702,48	-90,56
Equipos de Oficina	<b>26.286,31</b>	27.969,88	-1.683,57
<b>NETO COSTO</b>	<b>342.415,84</b>	<b>359.263,45</b>	<b>-16.847,61</b>

Ec. Silvia López Merino  
Auditora Externa  
Telf. 09822132

**DEP. ACUMULADA**

Detalle	Saldos Cuadros	Saldos Balance	Diferencia
Muebles y Enseres	<b>4.506,87</b>	7.265,25	-2.758,38
Red de Repetidoras	<b>32.940,82</b>	44.797,35	-11.856,53
Equipos de Radio	<b>7.578,02</b>	13.707,71	-6.129,69
Equipos de Oficina	<b>1.940,42</b>	4.444,54	-2.504,12
<b>NETO DEP. ACUM.</b>	<u>46.966,13</u>	<u>70.214,85</u>	<u>-23.248,72</u>
<b>DIFERENCIA NETA</b>	<u>295.449,71</u>	<u>289.048,60</u>	<u>6.401,11</u>

- Como, se mencionó en la auditoria del año anterior los cuadros adolecen de falencias en la depreciación acumulada lo que estaría afectando en la aplicación de la NEC 17 en el año 2000, por lo que nuestra recomendación es que se efectúe nuevos cálculos de reexpresión monetaria y NEC 17 desde el comienzo.
- No se consideró el gasto depreciación de enero a marzo para cálculo de la NEC 17.
- No se tiene el documento de la transferencia de los activos fijos con Cuentas por Cobrar Rock & Pop por S/. 1.410.284.018
- El gasto depreciación se efectuó en base a los saldos al 31 de diciembre de 1999 y no luego de la aplicación de la NEC 17 al 31 de marzo del 2000.
- En todos los rubros de Activos Fijos se utilizó el porcentaje del 10%, considerando que para equipos de computación que están registrados en Equipos de Oficina es el 20%.

**5. INVERSIONES**

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2000 se tiene los siguientes rubros.

CUENTAS	SALDOS 31/12/99		SALDOS 31/12/2000
	SUCRES	TC 19525,89	
Camorad	2,051,269.00	105.05	6,082.05
Aer	20,000.00	1.02	0.80
Radio 91-FM Yava Cía.Ltda.	10,000,000.00	512.14	
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<u>12,071,269.00</u>	<u>618.22</u>	<u>6,082.85</u>

Ec. Silvia López Merino  
Auditora Externa  
Telf. 09822132

La Empresa tiene acciones en Camorad Cía. Ltda.. por USD 6.040,00 , y su saldo en libros es de USD 6.082.05 la diferencia constituye valor patrimonial al 31 de diciembre de 1999.

Radio Centro F.M. Cía. Ltda.. posee del 63.98% de la acciones en Camorad, verificando el Balance de esta Empresa al 31 de Diciembre del 2000 cuenta con un Patrimonio de USD 22.476.24 por tanto el 63.98% del mismo sería USD 14.380.30 menos lo registrado en Balance de USD 6.082.05 existe una diferencia no actualizada de USD 8.298.25

## 6. ACREEDORES VARIOS

En esta cuenta se registran las deudas pendientes de pago de las adquisiciones efectuadas al 31 de diciembre del 2000 y cuyo detalle es el siguiente:

CUENTAS	SALDOS 31/12/99		SALDOS 31/12/2000
	SUCRES	TC 19525,89	
Varios	99,060,334.00	5,073.28	2,293.09
Ecuatronic	23,257,923.00	1,191.13	2,445.97
Paulina Yáñez	29,232,998.00	1,497.14	3,650.61
A.T.U.	16,000,000.00	819.42	640.00
Dinner Club	5,806,957.00	297.40	838.69
Demaruri/Mareauto			468.00
Empresa Eléctrica Quito	379,000.00	19.41	745.52
Norlop			395.26
Verónica Eguez			2,961.10
Quito Motors	500,000.00	25.61	392.00
Varios	113,563,488.00	5,816.05	1,053.55
<b>TOTAL ACREEDORES VARIOS</b>	<b>174,237,212.00</b>	<b>8,923.39</b>	<b>15,883.79</b>

## 7. INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Esta cuenta se encuentra clasificada por las siguientes obligaciones:

Banco	Fecha Inicial	Vcmto.	% Interés	Capital al 31- 12-2000	Intereses 31- 12-2000
Bco. Guayaquil	23-Dic-95	25-May-01	15,25%	8.166,75	117,60
B. Austro	24-Dic-00	24-Nov-02	16,00%	9.643,70	0,00
				<u>17.810,45</u>	<u>117,60</u>

La Empresa durante el año ha cancelado la mayoría de sus obligaciones quedando pendiente dos con el Banco de Guayaquil y del Austro.

Ec. Silvia López Merino  
Auditora Externa  
Telf. 09822132

## 8. GASTOS POR PAGAR

Esta cuenta está conformada por los siguientes rubros:

CUENTAS	SALDOS 31/12/99		SALDOS 31/12/2000
	SUCRES	TC 19525,89	
Fondos de Reserva	25,644,901.00	1,313.38	1,611.81
Décimo Tercer Sueldo	6,070,671.00	310.90	443.35
Décimo Cuarto Sueldo	1,038,506.00	53.19	39.71
Décimo Quinto Sueldo	748,135.00	38.32	0.00
Utilidades por Pagar			0.00
Fondo de Cesantía por Pagar	250,000.00	12.80	292.03
Comisiones por Pagar	102,544,043.00	5,251.70	3,181.10
Fondo Jubilación por Pagar			1,302.08
<b>TOTAL GASTOS POR PAGAR</b>	<b>136,296,256.00</b>	<b>6,980.28</b>	<b>6,870.08</b>

## 9. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Esta cuenta está conformada por préstamos de socios que fueron entregados desde 1999 y su saldo al 31 de diciembre del 2000:

CUENTAS	SALDOS 31/12/99		SALDOS 31/12/2000
	SUCRES	TC 19525,89	
Edgar Yáñez V.	143,600,774.00	7,354.38	74,154.09
Ruth de Yáñez	326,087,810.00	16,700.28	3,124.38
Paulina Yáñez de Álvarez	500,000.00	25.61	20.00
Edgar Adolfo Yáñez	500,000.00	25.61	20.00
<b>TOTAL PRÉSTAMOS ACCIONISTAS</b>	<b>470,688,584.00</b>	<b>24,105.87</b>	<b>77,318.47</b>

No existe convenio de pago de interés alguno.



## 10. VARIOS

Esta cuenta está conformada por los siguientes rubros:

CUENTAS	SALDOS 31/12/99		SALDOS 31/12/2000
	SUCRES	TC 19525,89	
Fondo de Jubilación Patronal	409,612,500.00	20,977.92	54,016.30
Lilia Vallejo	85,000,000.00	4,353.19	3,400.00
Sonia Vasco			8,470.00
Camorad Cia. Ltda..			2,699.25
Residencia			4,800.00
Reepresión Monetaria Diferida	650,000.00	33.29	
<b>TOTAL VARIOS</b>	<b>495,262,500.00</b>	<b>25,364.40</b>	<b>73,385.55</b>

El fondo de jubilación patronal es manejado a partir de 1998 por la misma empresa, los cálculos realizados están respaldados por los estudios actuariales realizados por Actuarios debidamente calificados.

## 11.- PATRIMONIO:

Al 31 de diciembre del 2000 el patrimonio de la empresa esta constituido por las siguientes partidas:

CUENTAS	SALDOS 31/12/99		SALDOS 31/12/2000
	SUCRES	TC 19525,89	
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	318,000,000	16,286.07	12,720.00
Reservas	559,247	28.64	22.37
Superavit	991,796,281	50,793.91	191,268.91
Resultado Acumulado Años Ant	350,604,515	17,955.88	19,703.19
Pérdidas Acumuladas			-7,298.93
Resultado del Ejercicio	-120,048,860	-6,148.19	-38,403.59
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,540,911,183</b>	<b>78,916.31</b>	<b>178,011.95</b>

7

El CAPITAL SOCIAL de la Empresa corresponde a las acciones suscritas y pagadas por los socios en forma total, como consta en escritura pública de constitución de aumento de capital de fecha 15 de marzo de 1996, a continuación presentamos el cuadro que conforma la estructura del capital social de la empresa RADIO CENTRO FM CIA. LTDA. correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2000.

**ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

SOCIOS	% PARTICIPACIÓN	CAPITAL
Edgar Yánez Villalobos	75.79%	9,640.00
Ruth Vasco de Yánez	15.41%	1,960.00
Paulina Yánez de Alvarez	4.40%	560.00
Edgar Adolfo Yánez Vasco	4.40%	560.00
	<u>100.00%</u>	<u>12,720.00</u>

Existen diferencias en cuadros de aplicación de la NEC 17 en el Patrimonio como se muestra a continuación:

**DIFERENCIAS NETAS EN EL PATRIMONIO**

PATRIMONIO	Auditoria	Balance	Diferencia
INFLACION 31/03/2000	439,585,979	439,560,880	25,099
BRECHA 31/12/99	705,648,401	388,752,417	316,895,984
BRECHA 31/03/2000	-48,183,536	-48,117,246	-66,290
UTILIDADES ACUMULADAS	<u>1,097,050,844</u>	<u>780,196,051</u>	<u>316,854,793</u>
INFLACION 31/03/2000	115,039,652	115,033,341	6,311
BRECHA 31/12/99	156,544,980	45,292,594	111,252,386
BRECHA 31/03/2000	-12,609,632	-18,350,578	5,740,946
	<u>258,975,000</u>	<u>141,975,357</u>	<u>116,999,643</u>

A

### **13.- CONTINGENCIAS**

#### **A.- Situación Tributaria**

El Fisco Ecuatoriano ha ejercido su facultad de revisión de la declaración del Impuesto a la Renta de la Compañía hasta 1989. Las obligaciones que se produzcan de acuerdo con los resultados obtenidos, deberán ser absorbidos por las utilidades acumuladas de la Compañía.

*[Handwritten signature]*

Ec. Silvia López Merino  
Auditora Externa  
Telf. 09822132