

SERVIDINAMICA S. A. - 2003

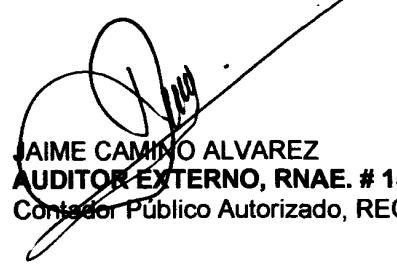
## INFORME DE AUDTORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de SERVIDINAMICA S.A.

- 1.-) Hemos examinado los Estados Financieros General y Pérdidas & Ganancias de SERVIDINAMICA S. A., correspondiente al período económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2.003, así como los Estados de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera al 31 de diciembre del 2.003 conforme a lo dictaminado por el Ministerio de Finanzas en R.O. 181 de abril de 1999 y sus reformas.

La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre los estados financieros, basándose en los procedimientos de nuestra Auditoría.

- 2.-) Nuestro examen fue practicado de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, planificando y realizando un trabajo, entre otros el de "evaluar el Control Interno de la Compañía", con la finalidad de conocer su Grado de Seguridad y de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. A este examen se han incluido pruebas selectivas de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros.  
Además, esta Auditoría ha evaluado los principios de la contabilidad "observados" y aplicados por la Administración de la Compañía. Por tanto, consideramos que la presente auditoría que hemos practicado, tiene una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- 3.-) Servidinámica ha invertido US.\$ 893.445 durante el año 2003 en Equipos modernos de radio, los mismos que fueron importados y se encuentran instalándose.
- 4.-) Servidinamica S.A. En el año auditado del 2003, incrementa sus ACTIVOS FIJOS en US.\$ 348.120, de los cuales es notorio el incremento de Terrenos en US.\$ 166.546, es decir el 47.84% del total de adquisiciones; y US.\$ 117.927 en equipos para radios, en un 33.88%. Dejando el 18.28% para otros rubros en US.\$ 63.647.
- 5.-) En nuestra opinión, los estados financieros del año 2.003, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la empresa SERVIDINAMICA S. A. al 31 de Diciembre del 2.003; y han sido preparados conforme a las normas contables generalmente aceptados y vigentes en el país.

  
JAIME CAMINO ALVAREZ  
AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150  
Contador Público Autorizado, REG.3427

Quito Mayo 16,2004

**BALANCE GENERAL AUDITADO**  
**Al 31 de diciembre de 2003**  
(cifras en dólares americanos)

ACTIVOS		PASIVOS	
<b>CORRIENTES:</b>		<b>CORRIENTES:</b>	
Bancos y Efectivo	2	533.071	8 74.080
Inversiones	2	1.421	9 775.865
Clientes y Cuentas por Cobrar	3	491.226	
Existencias	4	1.741.030	
Pagos Anticipados	5	981.888	
Total Corrientes		3.748.636	849.945
<b>FIJOS:</b>		<b>LARGO PLAZO:</b>	
Propiedad Planta y equipo	6	848.266	Documentos por pagar L/P 10 5.430.884
			Total Largo Plazo 5.430.884
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>7</b>	<b>2.840.959</b>	<b>Total Pasivos</b> 6.280.829
			<b>PATRIMONIO</b> 11
			Capital Pagado 80.000
			Reserva de Capital 104
			Reserva Facultativa 935
			Reserva de Capital 646.449
			Resultados por Exp. De Inflación 450.297
			Pérdidas Acumuladas -21.720
			Utilidad antes Reparto e Imp.Renta 967
			Total Patrimonio 1.157.032
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO</b>	<b>7.437.861</b>

JAIME CAMINO ALVAREZ  
AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150  
Contador Público Autorizado, REG.3427

## ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2003

(cifras en dólares americanos)

<b>VENTAS NETAS</b>	<b>2.824.770</b>
<b>Costo de Ventas</b>	<b>-1.315.112</b>
<i>Utilidad Bruta en Ventas</i>	<b>1.509.658</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>-1.350.968</b>
Remuneraciones y beneficios	659.183
Honorarios	98.036
Mantenimiento	35.575
Depreciación y amortización	220.781
Combustibles y Lubricantes	22.944
Servicios Básicos	90.826
Arriendos	23.439
Útiles de Oficina	27.028
Promoción publicidad y propaganda	56.520
Seguros	18.103
Servicios Comput. Y Auditoría	3.019
Legales y Tributarios	34.864
Guardianía	44.405
Fletes y Correos	12.391
Otros	<b>3.854</b>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>	
Otros Ingresos	18.567
Otros Egresos - Financieros	-45.670
Amortización de Oscilac. Monetaria	-127.035
Otros Egresos	<b>-3.585</b>

**UTILIDAD DEL EJERCICIO, antes de Reparto Utilidades e Impo.a la Renta****967**

JAIME CAMINO ALVAREZ  
 AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150  
 Contador Público Autorizado, REG.3427

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre del 2003**  
**(cifras en dólares americanos)**

**PATRIMONIO INICIAL** 1.156.326

Capital Social	80.000
Reserva de Capital	646.449
Resutlado por Exp. De Inflación	450.298
Perdidas Acumuladas	-22.152
Utilidad del período 2002	<u>1.731</u>

**AUMENTOS DE CAPITAL**

**SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APlicar** 706

Reserva Legal	104
Reserva Facultativa	935
Cuenta REI, redondéo de centavos, pte. Auditoría	-1
Amortización Pérdidas Acumuladas	432
Liquidación Utilidad año anterior 2002	-1.731
Utilidad del Período 2003	<u>967</u>

**PATRIMONIO ACTUAL** 1.157.032

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre del 2003**  
**(cifras en dólares americanos)**

**FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO** 2.045.124

Utilidad del Ejercicio 2003	967
Cargos por Depreciación Activos	220.781
Incremento de Pasivos a Largo Plazo	1.796.357
Ajustes	<u>27.019</u>

**USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:** 1.080.567

Compras de Activo fijo	348.120
Incremento de Activos Diferidos	<u>732.447</u>

**VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO** **964.557**

CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	2.898.691
( - ) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	<u>1.934.134</u>

**VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO** **964.557**

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

### NOTA 1. PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES:

SERVIDINAMICA S. A. es una sociedad constituida bajo el amparo de las leyes ecuatorianas en el año 1980, y por Fusión por Absorción conforme al "Objeto" escritorado el 30 de marzo del 2000, realizará las siguientes actividades :

- a) Importación de maquinarias, equipos, accesorios, electrodomésticos, productos industriales, agroindustriales, bebidas gaseosas y alcohólicas, artículos de artesanía y en general toda clase de productos y artículos que se comercializan en mercados y supermercados.
- b) El establecimiento de industrias de toda clase, además el ejercicio del comercio: importación y exportación de todas o cualquiera de sus ramas.  
También podrá aceptar Agencias y Representaciones.
- c) La fabricación de brochas a base de cerdas animales o artificiales y de otros instrumentos de aplicación de pintura; y, de los artículos relacionados con esta línea.
- d) Representación, asociación con personas naturales o extranjeras, que se dediquen a actividades similares o complementarias con el objeto social.
- e) Planificación, organización, instalación y administración de centros de diversiones, discotecas, pistas de patinaje y otras actividades deportivas, restaurantes, complejos turísticos, con sus respectivas actividades complementarias;
- f) Organización de convenciones, eventos artísticos, contratación y representación de artistas nacionales y extranjeros.
- g) Administrar negocios que le confieren personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras o sus sucursales domiciliadas en el Ecuador.- Administrar radiodifusoras y comercializar servicios, equipos y productos radiales y de radiodifusión.- Previo el cumplimiento de lo dispuesto por leyes especiales ser concesionario de frecuencias permitidas y autorizadas por las normas legales y reglamentarias nacionales.
- h) Vender publicidad para emisoras propias o de terceros y actuar como intermediario en la comercialización de publicidad.
- i) Asesorar a personas naturales o jurídicas en materias de telecomunicación; celebrar cualquier tipo de contratos permitidos por la Ley en materias relacionadas a las telecomunicaciones, incluso con personas que no sean concesionarias de frecuencias de radiodifusión, cuya actividad sea complementaria en la materia de telecomunicaciones.- Para el cumplimiento de su objeto social, la Compañía podrá ejecutar actos, contratos y operaciones civiles o de comercio sean permitidos por la Ley, etc.

Las políticas Contables están de acuerdo a las normadas por la Superintendencia de Compañías; y, por consiguiente están de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados.

La CONTABILIDAD ofrece una información útil, confiable y de fácil comprobación. Sus Registros se llevan en dólares de los Estados Unidos de América. Y los Estados Financieros han sido elaborados con uniformidad. La medición y reconocimiento de los ingresos, costos y gastos, lo hicieron adoptando los principios contables adecuados, así los Ingresos se han tratado independientemente aplicando el principio de Realización. Y los costos y gastos determinaron aplicando el principio de Reconocimiento.

#### 1.1 Base de presentación de los Estados Financieros reexpresados:

La Empresa preparó sus estados financieros sobre bases de acumulación de costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones, y que fueron ajustados al 31 de marzo del 2000 , conforme a lo dispuesto en el R.O. Nro. 57 referente a la conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización así como en la observancia de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

SERVIDINAMICA S. A.

El presente ejercicio económico comprende el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2003.

1.2 Efectivos y Equivalentes

Se encuentran conformados por efectivo circulante mantenidos en cajas, fondos rotativos así como dineros depositados en cuentas bancarias, además tiene inversiones en Electroquil y en la Empresa Eléctrica Quito S.A.

1.3 Los Inventarios:

- Inventarios Mercadería de Brochas
- Inventario Cristalería y bodegas
- Inventarios OZ
- Inventarios de productos en proceso
- Inventario de Materia Prima Nacional e importada
- Inventario materiales y suministros
- Inventario de embalaje
- Inventario de repuestos
- Inventario de semielaborada
- Mercadería en tránsito

1.4 Activo Fijo:

Para su depreciación se ha aplicado el METODO DE LINEA RECTA; y el porcentaje es el permitido por la Ley, es decir:

• Terrenos	5%
• Edificios	
• Maquinaria Equipo e Instalaciones	10%
• Muebles y Equipo de Oficina	10%
• Equipos de Computación y Vehículos	20%

SERVIDINAMICA S.A.

Notas a los Estados Financieros .... 2003

SALDOS AL  
31.DIC.2003

**NOTA 2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	US\$
<b>CAJA:</b>	
Caja Billetes - Guayaquil	13.410
Caja Dinámica	<u>153.583</u>
	166.993
<b>B A N C O S:</b>	
Banco Producción	160.573
Banco Pichincha	3.409
Banco Citibank	198.016
Banco Pacífico	<u>3.076</u>
	365.074
<b>FONDO ROTATIVO</b>	
Dinámica Quito	1.004
<b>TOTAL</b>	<u>533.071</u>
<b>NOTA 2. INVERSIONES</b>	
Electroquil	1.405
Electroquito S.A.	<u>16</u>
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<u>1.421</u>

**NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR**

Cuentas	364.293
(-) Provisión Incobrables	-5.112
Cuentas por cobrar	13.007
Master Card, Visa y Diners	4.225
Empleados Quito y Gquil.	9.439
Luxusarte	42.564
Ebanos	15.332
Ec. Procesamiento	8.426
Concimex	2.307
Reclamo Siniestro	1.684
Dr. Bolívar Mestanza	1.282
Otras cuentas por Cobrar	<u>33.779</u>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<u>491.226</u>

**NOTA 4. EXISTENCIAS**

Inv. Mercadería Guayaquil	48.065
Inv. Mercadería Quito	<u>293.695</u>
Inv. Materia Prima Importada.	691.150
Inv. Materiales y suministros	23.743
Inv. De Embalaje	30.963
Inv. Materia Prima Nacional	<u>41.813</u>
Inv. Productos en Proceso	83.694
Inv. De Repuestos	36.362
Inv. De Semielaborada	<u>238.825</u>
Mercadería en Tránsito	358.881
<b>TOTAL EXISTENCIAS</b>	<u>252.720</u>
	<u>1.741.030</u>

SERVIDINAMICA S.A.

*Notas a los Estados Financieros .... 2003*

NOTA 5. PAGOS ANTICIPADOS	US\$	SALDOS AL
		31.DIC.2003
Impuesto a la Renta anticipada, desde 2001	4.486	
Retención en la Fuente	<u>42.443</u>	46.929
Impuesto al Valor Agregado		30.460
Equipos radio importados e instalaciones en curso		893.445
Seguros Anticipados		3.289
Canges Publicitarios		7.450
Garantía Super.Teléf. Y Anticipo Ecuane	<u>315</u>	
<b>TOTAL PAGOS ANTICIPADOS</b>		<b><u>981.888</u></b>

NOTA 6. ACTIVOS FIJOS:

ACTIVO FIJO	Saldo al 31/01/03 US\$	Adiciones US\$	Depreciac. Acumulada US\$	Saldo al 31/12/2003 US\$
<b>NO DEPRECIABLES:</b>				
Terrenos	38.690	166.546	-	205.236
	<u>38.690</u>	<u>166.546</u>	<u>-</u>	<u>205.236</u>
<b>DEPRECIABLES:</b>				
Maquinaria Brochas	315.155	-	-150.726	164.429
Equipos Brochas	67.330	788	-65.992	2.126
Herramientas Brochas	9.689	104	-9.617	176
Herramientas en general	423	-	-331	92
Equipo luces y Juego	780.407	117.927	-631.753	266.581
Muebles y Enseres	146.268	251	-134.426	12.093
Vehículos	69.484	85	-60.116	9.453
Edificios	12.540	-	-3.762	8.778
Instal. Y Adecuaciones	770.157	62.419	-653.274	179.302
	<u>2.171.453</u>	<u>181.574</u>	<u>-1.709.997</u>	<u>643.030</u>
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS:</b>	<b><u>2.210.143</u></b>	<b><u>348.120</u></b>	<b><u>-1.709.997</u></b>	<b><u>848.266</u></b>

SERVIDINAMICA S.A.

Notas a los Estados Financieros .... 2003

**SALDOS AL  
31.DIC.2003**

<b>NOTA 7. OTROS ACTIVOS</b>	<b>US\$</b>		
<b>Detalle:</b>	<b>Saldo al 31/01/01 US\$</b>	<b>Amortizac. US\$</b>	<b>Saldo al 31/12/2001 US\$</b>
Oscil. Monetar. Diferida	508.140	-127.035	381.105
Organización y sistemas	50.264	-32.892	17.372
Gastos de constitución	146	-56	90
Gastos Preop. De Radio	2.410.302	-	2.410.302
<b>Sub Total:</b>	<b>2.968.852</b>	<b>-159.983</b>	<b>2.808.869</b>
<b>OTROS</b>			
Inversiones en Acciones			25.390
Depósito Garantía Galería Salinas			541
Patentes y marcas			2.889
Otros			3.270
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>			<b>2.840.959</b>

**NOTA 8. PROVEEDORES**

Proveedores por servicios o compras	<u>74.080</u>
<b>TOTAL PROVEEDORES</b>	<b><u>74.080</u></b>

**NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR**

La compañía tiene cuentas por pagar por los siguientes conceptos:

Equispunto S.A.	22.316
Meger	83.086
Galería Bolívar	24.779
Ing. Bernardo Nussbaum	40.136
Lilian M. Ruf	59.052
Radio Colón	110.066
Batliansa	6.463
Coseper	578
Domestos	1.289
Sercoper	34.616
Cable Visión	68.276
Sonorama	300
Canal 96.5 Spin	19.273
Garantía AECA Motor S.A.	300
Radio Sol 95 GYQ	7.119
Radio 92 FM Stereo	2.819
Rock Pop	3.753
Onda Cero	421
Transmisor RVR	245.830
IESS por Pagar	597
Provisiones Sociales	109
Retenciones al Personal y Comisariatos	135
Servecería Cuahtemoc	4.500
Otras cuenta por pagar	40.052
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b><u>775.865</u></b>

SERVIDINAMICA S.A.

*Notas a los Estados Financieros .... 2003*

**NOTA 10. DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO**

La Compañía, contrajo una obligación a largo plazo, mediante un crédito externo otorgado por SOUTH AMERICAN INVESTMENT AND SECURITIES CO. LTD., por un monto de \$ 5,430,884 con tasa de interés del 7% pagadera en julio del 2.008

**SALDOS AL**

**31.DIC.2003**

AÑO	MONTO
2.004	1.086.177
2.005	1.086.177
2.006	1.086.177
2.007	1.086.177
2.008	1.086.176
	<b><u>5.430.884</u></b>

## OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

En nuestra opinión, la Empresa SERVIDINAMICA S. A. ha cumplido CORRECTAMENTE con todas sus obligaciones tributarias :

### IMPUESTO A LA RENTA:

La Empresa Servidinamica S.A. presentó su declaración anual del Impuesto a la Renta exponiendo la utilidad de US.\$966.52 dólares americanos, con la deducción del 15% Participación de Utilidades y los Impuestos Retenidos por terceros que alcanza la suma de US.\$ 21.470.57. Y, además está pendiente desde el año 2000 la declaración de la cuenta REI. (Resultado a la exposición de Inflación).

### IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA:

SERVIDINAMICA S.A. presentó y mensualmente sus declaraciones durante el año 2003 y pagó la diferencia resultante de imputar los créditos fiscales correspondientes a las compras y gastos permitidos por la Ley. Coinciendo el saldo que arroja esta cuenta al final del año económico con la declaración correspondiente.

### RETENCION EN LA FUENTE:

La Compañía Servidinamica S.A. ha efectuado retenciones tanto a sus empleados como en los pagos por diversos conceptos y dichos valores han sido reintegrados al Ministerio de Finanzas en los plazos mensuales permitidos por la Ley.

### RETENCION DEL "IVA":

SERVIDINAMICA S.A. realizó retenciones del 30% en compras, el 70% en pago por servicios y el 100% en pagos a personas no obligadas a llevar contabilidad. Estas retenciones fueron declaradas mensualmente y reintegradas al Ministerio de Finanzas en forma puntual.

### ANTICIPOS DEL IMPUESTO A LA RENTA:

La Empresa no tuvo que realizar estos pagos, puesto que el año anterior (2002) el cálculo de dichos anticipos partiendo de la utilidad gravable de US.\$ 1.038.44 deducido los Impuestos Retenidos que significaron una mayor cifra, resultando un valor a favor de la Empresa.