

COMPAÑÍA RADIO BOLÍVAR S.A.

DICIEMBRE 31, 2011

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS
EXPLICATIVAS**

COMPAÑÍA RADIO BOLÍVAR S.A.

ÍNDICE

Opinión del Auditor Independiente	2-3
Estados Financieros	4-5
Estado de Resultados	6
Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujo de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9-14

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE AL DIRECTORIO DE COMPAÑÍA
RADIO BOLÍVAR S.A
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

Introducción:

1.- He auditado los Estados Financieros adjuntos de RADIO BOLÍVAR S.A., que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes Estados de Resultados y cambios en los Activos Netos y Flujos de Caja, por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2.- La Administración de Radio Bolívar S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros para que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas, realizar estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor Independiente:

3.- Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Esta auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que se cumpla con requerimientos éticos, se planifique y realice una Auditoría para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen distorsiones importantes.

4.- Una Auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los Estados Financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el Auditor toma en consideración los controles internos pertinentes de Radio Bolívar S.A. para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, con el fin de diseñar procedimientos de Auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de Radio Bolívar S.A. Una Auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Alcance

5.- Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión.



Opinión

6.- En mi opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **RADIO BOLÍVAR S.A.** al 31 de diciembre del 2011, los resultados, los cambios en los activos netos, en el patrimonio de los accionistas y los flujos de caja, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

7.- Este informe se emite exclusivamente para información y uso interno de la Administración de **Radio Bolívar S.A.** y no debe ser utilizado para otro propósito

Guayaquil, 5 de febrero del 2013



Tito Armando Portilla Muñoz

SC-R.N.A.E - 818

Registro CPA - 10.432

"De conformidad con el numeral 5 del artículo 18 de
de Ley Notarial, reformada por el Decreto Supremo
Número 2386, de Marzo 31 de 1.978, DOY FE Que la
fotocopia precedente que consta de 2
fojas es exacta al documento que se me exhibe.
Guayaquil, 12 AGO 2014

Abg. Xavier Larrea Nowak
NOTARIO CUADRAGÉSIMO PRIMERO
DEL CANTÓN GUAYAQUIL



COMPAÑÍA RADIO BOLÍVAR S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES)

	NOTAS	DICIEMBRE 31, 2011	DICIEMBRE 31, 2010
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTE			
Efectivo y equivalencia de efectivo	3	585,80	154,00
Cuentas por Cobrar Clientes	4	153.076,20	134.126,00
Otras Cuentas por Cobrar		13.512,44	
Otros Activos			9.799,00
Compañías relacionadas	5	106.315,30	190.369,00
Impuestos anticipados	6	110.077,52	53.212,00
Total Activo Corriente		383.567,26	387.660,00
ACTIVOS FIJOS			
Activos no depreciables		306.880,01	306.880,00
Activos depreciables		757.902,36	754.061,00
(-) Depreciación Acumulada		(542.010,12)	(522.963,00)
Total Activos Fijos	7	522.772,25	537.978,00
ACTIVOS DIFERIDOS			
Amortización acumulada		37.082,10	37.082,00
Total Activos Diferidos		37.082,10	37.082,00
ACTIVO NO CORRIENTE			
Otras Cuentas por Cobrar a LLPP		0,00	35.707,00
Otros Activos		40.310,54	
Total Activo no corriente		40.310,54	35.707,00
TOTAL ACTIVOS		983.732,15	998.428,00
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Porción Corriente Deuda a LLPP		0,00	224.793,00
Proveedores	8	135.400,07	179.076,00
Obligaciones con el Fisco	9	80.006,82	
Pasivos Acumulados		39.458,04	254.249,00
Otras cuentas por pagar		473,95	0,00
Total Pasivo Corriente		255.338,88	658.118,00
Obligaciones a LLPP	10	297.113,79	0,00
TOTAL PASIVOS		552.452,67	658.118,00

PATRIMONIO

Capital Social	11	800,00	800,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		108.916,57	545.997,00
Reserva Legal		27,78	28,00
Reserva Revalorización Patrimonio		523.233,90	0,00
Re expresión Monetaria		22.762,32	0,00
Pérdidas Acumuladas		(207.494,27)	(126.694,00)
Pérdida del Ejercicio		(16.966,82)	(79.821,00)
TOTAL PATRIMONIO		431.279,48	340.310,00

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>983.732,15</u>	<u>998.428,00</u>
----------------------------------	--	--------------------------	--------------------------

“Las Notas Financieras que se acompañan, son parte integrante de los Estados Financieros”

COMPAÑÍA RADIO BOLÍVAR S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES)**

	NOTAS	DICIEMBRE 31, 2011	DICIEMBRE 31, 2010
INGRESOS:			
Ventas-Avisos Cuñas		657.632,11	
Ingresos por canje		26.696,10	
Ingresos por Arriendos		78.000,00	0
Total Ingresos		<u>762.328,21</u>	<u>590.185,00</u>
GASTOS:			
Gastos de Ventas		199.072,71	
Gasto Administrativos		156.535,99	238.723,00
Gastos Operacionales		447.922,94	431.283,00
Otros Gastos		422,99	
Total Gastos		<u>803.954,63</u>	<u>670.006,00</u>
INGRESOS:			
Otros Ingresos Financieros		<u>24.659,60</u>	<u>0,00</u>
Pérdida del Ejercicio		<u>(16.966,82)</u>	<u>(79.821,00)</u>

“Las Notas Financieras que se acompañan, son parte integrante de los Estados Financieros”

COMPAÑÍA RADIO BOLÍVAR S.A.

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Capital social</u>		
Saldos al comienzo y al final del año	<u>800,00</u>	<u>800,00</u>
<u>Reserva legal</u>		
Saldos al comienzo del año	27,78	28,00
Transferencia de Utilidades Retenidas		0
Saldos al final del año	<u>27,78</u>	<u>28,00</u>
Reserva Revalorización del Patrimonio	523.233,90	0,00
Re expresión Monetaria	22.762,32	0,00
Aporte futuras capitalizaciones	108.916,57	545.997,00
<u>Resultados Acumulados</u>		
Pérdidas al comienzo del año	(207.494,27)	(126.694,00)
Pérdida del presente ejercicio	(16.966,82)	(79.821,00)
Reserva Legal		
Saldos al final del año	<u>(224.461,09)</u>	<u>(206.515,00)</u>
<u>Total Patrimonio</u>		
Saldos al comienzo del año	339.329,73	420.131,00
Aporte futuras capitalizaciones	108.916,57	
Utilidad del ejercicio	(16.966,82)	(79.821,00)
Saldos al final del año	<u>431.279,48</u>	<u>340.310,00</u>

"Las Notas Financieras que se acompañan, son parte integrante de los Estados Financieros"

COMPAÑÍA RADIO BOLÍVAR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES)

	Notas	DICIEMBRE 31, 2011	DICIEMBRE 31, 2010
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:			
Recibido de clientes		859.517,00	721.458,20
Incremento en Cuentas Patrimoniales		107.936,30	0,00
Pagos a proveedores y empleados		(1.098.671,95)	(558.490,20)
Obligaciones con el Fisco		80.006,82	(17.457,00)
Efectivo generado por las operaciones		(51.211,83)	145.511,00
Otros, neto		(16.835,80)	(67.502,00)
Flujo neto de efectivo usado en actividades de operación		(68.047,63)	78.009,00
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:			
Compras de activos fijos		3.841,36	13.943,00
Flujo de efectivo usado en actividades de inversión		3.841,36	13.943,00
Flujos de efectivo usado por actividades de financiación:			
Ingreso por Obligaciones a LLPP		297.113,79	0,00
Egreso por Pago Deuda a LLPP		(224.793,00)	(64.559,00)
Flujo neto de efectivo usado por actividades de financiación		72.320,79	(64.559,00)
Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo		431,80	(493,00)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año		154,00	647,00
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año (Nota 3)		585,80	154,00
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación:			
Pérdida Neta		(16.966,82)	(79.821,00)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación:			
Depreciación de propiedad, y equipos		19.047,12	6.582,00
Cambios en el capital de trabajo:			
Incremento en deudores comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar		5.274,46	60.451,00
Disminución en Otros Activos Corrientes		(9.799,00)	(5.093,00)
Incremento en Otros Activos		40.310,54	
Aumento en Crédito Tributario		80.006,82	17.457,00
Incremento en Otras Cuentas por Pagar		473,95	(41.894,00)
Disminución en Gastos Acumulados por Pagar		(214.790,96)	87.986,00
Incremento en Cuentas Patrimoniales		107.936,30	0,00
Incremento en Obligaciones a LLPP		297.113,79	
Disminución en Cuentas y Documentos por Pagar		(308.174,40)	(46.161,00)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		431,80	(493,00)

Las notas Financieras que se acompañan, son partes integrantes de los Estados Financieros.

COMPAÑÍA RADIO BOLÍVAR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

1. INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LA COMPAÑÍA

1.1.- Situación Jurídica

La Compañía Radio Bolívar S.A. fue constituida en noviembre 24 de 1956, mediante Escritura Pública otorgada en la Notaría Tercera del Cantón Guayaquil, de la misma fecha, e inscrita el 14 de diciembre de 1956 en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, encontrándose ubicada en la Provincia del Guayas, Ciudad de Santiago de Guayaquil, Ciudadela Adace, calle Avenida Constitución S/N, intersección Avenida de las Américas; tal como consta en los registros de la Superintendencia de Compañías del Guayas. La compañía reformó fijación de capital autorizado, aumento de capital suscrito y reforma de los estatutos mediante Resolución No. 95-2-1-1-0007478, con fecha 22 de noviembre de 1995

Radio Bolívar S.A. tiene un Capital Social de US\$ 800,00; y se encuentra bajo la administración de la Unidad de Gestión y Ejecución de Derecho Público (AGEDEP)

1.2.- Misión y Objetivo.

La realización de toda clase de actos y la celebración de toda clase de contratos referentes a actividades radiales, de televisión, publicitarios y de promoción comercial, artística, cultural y cívica.

1.3.- Administración.

La compañía se encuentra administrada por la Unidad de Gestión y Ejecución de Derecho Público (AGEDEP) y la dirige el Presidente de la compañía, quien es nombrado por la AGEDEP.

2.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1.- Base de Presentación

Los Estados Financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) que, tienen vigencias hasta el 31 de diciembre del 2011. Según resolución de la superintendencia de compañías del Ecuador y en base a requerimientos de la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) se mantienen vigente hasta el 31 de diciembre del 2011 y serán sustituidas por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a partir del 1° de enero del 2012

2.2.- Período de presentación de los Estados Financieros

El periodo contable de los Estados Financieros Corresponde del 1 de Enero al 31 de diciembre del 2011.

2.3.- Efectivo y equivalente dentro de efectivo

Representa el efectivo disponible y saldo en caja y bancos

2.4.- Activos Fijos

Los activos fijos, adquiridos con fondos propios se encuentran registrados al costo de adquisición dolarizado. La compañía deprecia sus activos fijos sobre su costo de adquisición, aplicando el método de línea recta en función de la vida útil estimada del activo. El terreno está registrado al valor del avalúo determinado por un perito inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías

2.5.- Obligaciones con los trabajadores

La compañía ha efectuado la provisión de los Beneficios Sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

2.6.- Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 24% sobre las utilidades tributables. En caso que la Compañía reinvierta sus utilidades, la tasa del impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año; y, al resto de la utilidad se aplica el 24% sobre la base imponible determinada.

2.7.- Ingresos

Los Ingresos están constituidos principalmente por la celebración de toda clase de contratos referentes a actividades radiales, publicitarias y de promoción comercial, artística, cultural y cívica.

2.8.- Obligaciones tributarias

La compañía tiene las siguientes obligaciones tributarias:

- Declaración de Retenciones en la Fuente.
- Declaración Mensual del Impuesto al Valor Agregado (IVA)
- Declaración de Impuesto a la Renta Sociedades.
- Anexo Transaccional Simplificado
- Anexo Relación de Dependencia

3. Efectivo y Equivalentes de efectivo

Se refiere a:

Detalle	2011	2010
Caja	49,61	0
Bancos Locales: (a)		
Banco de Guayaquil	536,19	154,00
Total	585,80	154,00

(a) Corresponde a recursos utilizados en las operaciones de la compañía.

4. Cuentas por Cobrar

A continuación se presenta el detalle de las principales cuentas por cobrar de la compañía:

	2011	2010
Cuentas por Cobrar Clientes	135.053,35	134.126,00
Cuentas Incobrables (a)	18.022,85	
Total	153.076,20	134.126,00

(a) Corresponde a clientes que ya no existen por lo que es difícil su recuperación

5. Compañías relacionadas

Detalle de las cuentas por cobrar a compañías relacionadas:

	2011	2010
Radio Carrousel	83.599,98	
Radio Difusora del Pacifico	21.018,83	
Radio Carrousel Cuenca	1.696,49	
Radio Carrousel Cuenca		
Total	106.315,30	190.369,00

6. Impuestos anticipados

Este rubro está compuesto por:

Detalle	2011	2010
Retenciones IVA	24.470,32	
IVA Proveedores	62.962,20	
Retenciones I.R.	22.645,00	
Total	110.077,52	53.212,00

7. Activos Fijos

Comprende lo siguiente:

	2011	2010
No depreciables		
Terrenos	306.880,01	306.880,00
Depreciables		
Muebles y Enseres	57.088,82	57.089,00
Equipos de		
Comunicación	518.293,92	518.294,00
Vehículos	56.920,27	56.920,00
Equipos Computación	35.074,29	31.233,00
Instalaciones y Otros	90.525,06	90.525,00
	1.064.782,37	1.060.941,00
Dep. Acumulada	542.010,12	522.963,00
Total	522.772,25	537.978,00

El activo fijo corresponde a maquinarias y equipos, formaleas metálicas utilizadas en el giro del negocio. Esta maquinaria fue adquirida en junio 30 del 2011.

Se aplica depreciación en línea recta al 10% anual y corresponde a seis meses de depreciación.

Movimiento de Activos Fijos

Concepto	2011	2010
Saldo Inicial	1.060.941,00	1.046.999,00
Adquisiciones	3.841,37	13.942,00
Venta/Retiros	0	0
Saldo Final	1.064.782,37	1.060.941,00

8. Proveedores

Comprende principalmente:

Detalle	2011	2010
Pacifictel S.A.	15.629,19	
Cadena Ec. Televisión	13.054,13	
Cablevisión	1.960,52	
Concel	3.347,25	
Otros	101.408,98	
Total	135.400,07	179.076,00

Corresponde a valores por pagar a diferentes proveedores que vienen con saldo de años anteriores.

9. Obligaciones con el Fisco

Se detalla a continuación:

Detalle	2011	2010
Otros pagos de IVA	13.969,60	13.969,60
Retenciones I. Renta	1.553,47	1.553,47
IVA años anteriores	15.169,13	15.169,13
Retenciones IVA	35.382,37	35.382,37
Retenciones año 2002	13.932,25	13.932,25
Total	80.006,82	80.007,00

10. Obligaciones a LL.PP.

Corresponde a un préstamo otorgado a Fideicomiso No mas Impunidad

11. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social está constituido por ochocientas acciones ordinarias y nominativas con un calor nominal de US\$ 1,00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de la cuenta aporte de socios para futuras capitalizaciones es de US\$ 108.916,57

12. Impuesto a la Renta

De conformidad con las disposiciones legales, la provisión para el Impuesto a la Renta se calcula a la tarifa del 24% (15% si se reinvierte) a las utilidades gravables del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2011.

De acuerdo a disposiciones del Servicio de Rentas Internas (SRI), las empresas que se acojan al beneficio del 15% del Impuesto a la Renta deben reinvertir dicho valor hasta el 31 de diciembre del año inmediato posterior al ejercicio económico que se declara, caso contrario deberá pagar la diferencia de impuesto no calculado y cancelará al SRI mas multas e intereses de mora. A diciembre 31 del 2011 la pérdida del ejercicio fue de (US\$ 16.966.82)

13. Eventos subsecuentes

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2011 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (febrero 28 del 2013) no se tiene conocimiento de otros hechos financieros o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o la interpretación de los mismos.

**SuperIntendencia de Compañías
Guayaquil**

Visítenos en: www.superclas.gob.ec

Fecha:

12/AUG/2014 15:56:31 Usu: atorresc



C. Robles

Remitente: No. Trámite: 43110-0
JUAN CARLOS GARCIA

Expediente: 3109

Razón social: RUC: 0990004633001

RADIO BOLIVAR SA

SubTipo tramite:
CERTIFICACIONES HISTORIA
SOCIETARIA

Asunto:
REMITE COPIA CERTIFICADA DE INFORME
DE AUDITORIA 2011

Revise el estado de su trámite por INTERNET
Digitando No. de trámite, año y verificador = 76