

**RADIO HIT S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**RADIO HIT S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

---

**INDICE**

	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado del Evolución Patrimonio	6
Estado de Flujos de efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-24



**SANCHEZ & SANCHEZ**  
AUDITORES Y CONSULTORES CIA. LTDA

presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

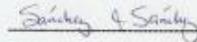
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **RADIO HIT S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con las normas y prácticas contables autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador, en este caso bajo la determinación de Norma de Información Financiera para Pymes, que difiere en algunos aspectos de las Normas de Información Financiera completas.

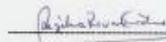
**Asuntos de énfasis**

7. La compañía no consideró materialmente importante aplicar ajustes NIIFs para el ejercicio fiscal 2012, a aquellas partidas como cuentas por cobrar, propiedad planta y equipo, debido a que las mismas mostraban valores razonables al final del ejercicio económico.

  
-----

Sánchez & Sánchez  
SC-RNAE No. 134

Quito, Abril de 2013

  
-----

Angélica Rivera  
Apoderada  
Matricula No.24.389



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de:

**RADIO HIT S.A.**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **RADIO HIT S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros***

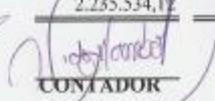
2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con la Norma de Información Financiera para Pymes, que difiere en algunos aspectos de las Normas de Información Financiera completas. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

***Responsabilidad de los Auditores***

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y

**RADIO HIT S.A.****BALANCE GENERAL****POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

	<u>NOTAS</u>	2012	2011
		(dólares)	
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		133.505,27	168.509,32
Cuentas por cobrar	2	421.184,74	233.971,50
Otras cuentas por cobrar	2	41.753,69	95.368,15
Gastos pagados por anticipado		72.871,80	1.307,46
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>669.315,50</b>	<b>499.156,43</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIF	3	842.357,70	835.137,67
ACTIVO DIFERIDO		7.856,12	
OTROS ACTIVOS	4	716.004,80	716.004,80
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2.235.534,12</b>	<b>2.050.298,90</b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Cuentas y documentos por pagar	5	395.650,83	413.693,24
Gastos acumulados por pagar	6	19.982,86	26.840,02
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>415.633,69</b>	<b>440.533,26</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>225.241,01</b>	<b>125.826,75</b>
<b>PASIVO DIFERIDO</b>		<b>8.644,20</b>	
<b><u>PATRIMONIO:</u></b>			
Capital Pagado	7	150.000,00	150.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	8	1.638.666,22	1.638.666,22
Reserva de Capital	9	43.699,41	43.699,41
Reservas		1.028,95	1.028,95
Resultados adopción NIIFs primera vez		90.618,71	
Resultados acumulados		(337.998,07)	(349.455,69)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.586.015,22</b>	<b>1.483.938,89</b>
<b>TOTAL</b>		<b>2.235.534,12</b>	<b>2.050.298,90</b>

  
**GERENTE**  
**CONTADOR**

Ver notas a los estados financieros

**RADIO HIT S.A.**

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

---

	<u>NOTAS</u>	2012	2011
<b>INGRESOS:</b>		(dólares)	
Operacionales	11	1.835.012,73	1.863.124,67
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>			
Gastos administrativos	12	792.704,93	423.435,46
Gastos operacionales	13	1.001.955,74	1.403.325,74
Otros ingresos		2.544,92	877,82
		1.792.115,75	1.825.883,38
Gastos financieros		<u>2.817,52</u>	<u>5.375,98</u>
UTILIDAD NETA		40.079,46	31.865,31
PARTICIPACION TRABAJADORES		6.011,92	4.779,80
IMPUESTO A LA RENTA	10	22.608,92	57.779,13
UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL EJERCICIO		<u>11.458,62</u>	<u>(30.693,62)</u>

  
**GERENTE**

  
**CONTADOR**

Ver notas a los estados financieros

**RADIO HIT S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

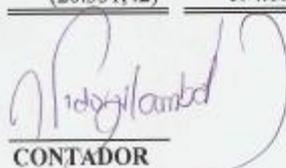
	2012	2011
	(dólares)	
<b><u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	1.644.700,01	2.058.728,33
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.664.758,83)	(1.860.136,88)
Otros ingresos	2.544,92	877,82
Gastos financieros	(2.817,52)	(5.375,98)
<b>Efectivo neto provisto / utilizado por las actividades de operación</b>	<b>(20.331,42)</b>	<b>194.093,29</b>
<b><u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>		
Adiciones en propiedad, maquinaria y equipo	(103.993,42)	(24.385,52)
Adiciones / disminuciones en otros activos	(8.249,92)	(8.249,92)
<b>Efectivo neto utilizado/ provisto/por/ en las actividades de inversión</b>	<b>(103.993,42)</b>	<b>(32.635,44)</b>
<b><u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Aumento / Disminución en patrimonio/		(10.641,86)
Aumento en obligaciones a corto y largo plazo	89.320,79	(108.760,02)
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento</b>	<b>89.320,79</b>	<b>(119.401,88)</b>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		
Aumento / disminución neto en efectivo y sus equival	(35.004,05)	42.055,97
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	168.509,32	126.453,35
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	133.505,27	168.509,32

**RADIO HIT S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CONCILIACION DE LA UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

	2012	2011
	(dólares)	
Utilidad / Pérdida del ejercicio	11.458,62	(30.693,62)
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Provisión Cuentas Incobrables/trabajadores e IR	41.735,37	64.696,04
Depreciación/ Amortización	<u>108.358,16</u>	<u>124.648,96</u>
	161.552,15	158.651,38
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN:</b>		
Cuentas por cobrar	(136.698,26)	235.560,39
Gastos anticipados	(71.564,34)	(758,92)
Cuentas por pagar	33.236,20	(208.224,71)
Gastos acumulados por pagar	(6.857,17)	8.700,15
Otros activos	<u>                    </u>	<u>165,00</u>
	<u>(181.883,57)</u>	<u>35.441,91</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO/UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>(20.331,42)</u>	<u>194.093,29</u>

  
**GERENTE**

  
**CONTAÐOR**

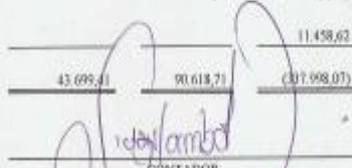
Ver notas a los estados financieros

**RADIO HIT S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

	Capital Pagado	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Adopción Niño	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	5.240,00	1.783.426,22	1.028,95	43.699,41		(308.818,94)	1.524.575,64
Ajustes						1.337,19	1.337,19
Aumento de Capital	144.760,00	(144.760,00)					0,00
Resultado del ejercicio						(61.973,94)	(41.973,94)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	150.000,00	1.638.666,22	1.028,95	43.699,41		(349.455,69)	1.483.938,89
Ajustes					90.618,71	(1,00)	90.617,71
Resultado del ejercicio						11.458,62	11.458,62
Saldo al 31 de diciembre del 2012	150.000,00	1.638.666,22	1.028,95	43.699,41	90.618,71	(337.998,07)	1.586.015,22

  
GERENTE  
Ver nota a los estados financieros

  
CONTADOR

**RADIO HIT S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
**(Expresadas en dólares)**

---

**CONSTITUCION Y OBJETO**

La Compañía Radio Hit S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Dr. Rodrigo Salgado, Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito, el tres de febrero de mil novecientos noventa y tres e Inscrita en el Registro Mercantil el diez de marzo del mismo año.

Su finalidad esencial es la de efectuar cualquier actividad relacionada con el periodismo radial, mediante la utilización de frecuencias de radio, ya sea en onda corta, onda larga o frecuencia modulada. Para este efecto, podrá importar equipos, partes, piezas o repuestos, relacionados con su objeto social.

La Compañía Radio Hit S.A. es concesionaria de frecuencias de televisión en UHF denominado TELEATAHALPA, con cobertura en Santo Domingo, Tulcán, Ibarra, Ambato, Baños, Riobamba, Guaranda, Cuenca, Manta, Quevedo, Salinas, Machala, Esmeraldas, Babahoyo, Loja, Puyo, Puerto Ayora, Puerto Baquerizo Moreno. La misma que es de carácter nacional.

Mediante un Convenio de Asociación entre las Compañías Radio Hit S.A. y la Compañía Muvesa C.A. forman la cadena de Radio y Televisión denominada RTU; a la cual se integró el canal de televisión de la ciudad de Quito ABC TV Canal 46 UHF, lo que le dará como ventajas una mayor cobertura a nivel nacional, esta decisión adoptada por la administración como táctica para generar mayores recursos.

**1.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

#### **1.1. Periodo contable.**

Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 01 de enero de 2011, los cuales incluyen los saldos contables al inicio y final del año 2011 corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.

Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los cuales incluyen los resultados del año 2011 corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012. La Conciliación Patrimonial reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los cuales incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los cuales incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **1.2. Bases de preparación.**

Los estados financieros de RADIO HIT S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2012, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas en la preparación de los presentes estados financieros.

#### **1.3. Moneda funcional y de presentación.**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

#### **1.4. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

#### **1.5. Efectivo y equivalente al efectivo.**

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja y bancos.

#### **1.6. Cuentas por cobrar.**

Las cuentas por cobrar se incluyen en deudores no relacionados con la compañía en el balance.

La Compañía se aplica de la siguiente forma:

Las políticas de cobro de la empresa son procedimientos que ésta sigue para cobrar sus cuentas por cobrar a su vencimiento. La efectividad de las políticas de cobro de la empresa se puede evaluar parcialmente examinando el nivel de estimación de cuentas incobrables.

##### **Estimación de Cuentas Incobrables**

Se establecerá de manera individual a los clientes que mantengan incobrabilidad y establecerá el porcentaje de aplicación de provisión incobrable.

##### **Manera de Presentación de Información**

Se presentará al proceso contable anualmente el listado de Clientes de dudoso cobro, con el porcentaje de incobrabilidad para la provisión de cuentas incobrable que corresponderá al 1% del saldo de la cartera.

### **1.7. Activos fijos.**

Se denomina activos fijos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado con la normativa contable vigente.

El costo original de los activos fijos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de los activos fijos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

La vida útil para los activos fijos se ha estimado como sigue: La provisión para depreciación de los activos fijos se cargan a resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta sin valor residual: para el rubro de edificios e instalaciones se ha considerado una duración de 20 años, Vehículos 5 años, Muebles Enseres y Equipos y Estructuras 10 años, Equipos de Computación 3 años, Plásticos y mejoramiento de suelos 2 años.

### **1.8. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

### **1.9. Provisiones.**

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

### **1.10. Beneficios a los empleados.**

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías.

### **1.11. Capital social.**

Las participaciones se clasifican como parte del patrimonio neto.

### **1.12. Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del bien cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

### **1.13. Costos de venta del bien.**

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la transferencia del bien.

#### **1.14. Gastos de Administración y Ventas.**

Los gastos de administración y ventas corresponden al pago Sueldos y Salarios, servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

#### **1.15. Segmentos operacionales.**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.

#### **1.16. Estado de Flujo de efectivo.**

Se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

#### **1.17. Cambios en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2012 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **1.18. Reclasificaciones.**

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2010 y 01 de enero de 2011, han sido reclasificadas para efectos comparativos con el 31 de diciembre del 2011 y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF.

## **1.2 POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**

### **1.2.1 Factores de riesgo.**

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a posibles factores externos principalmente.

### **1.2.2. Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

### **1.2.3 Riesgo crediticio.**

Los principales activos financieros de la Compañía son los saldos de caja y efectivo, deudores y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

## **1.3 ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.**

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

### **1.4 Vidas útiles y de deterioro de activos.**

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus activos fijos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

### **1.5 Otras estimaciones.**

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.  
La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.  
Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.  
La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

## 2. CUENTAS POR COBRAR

		2012	2011
		(dólares)	
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, presenta lo siguiente:			
Clientes	(1)	433.317,36	243.004,63
(-) Provisión incobrables		(12.132,62)	(9.033,13)
Total		<u>421.184,74</u>	<u>233.971,50</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Impuestos retenidos/Crédito tributario		<u>41.753,69</u>	<u>95.368,15</u>
Total		<u>41.753,69</u>	<u>95.368,15</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de cuentas por cobrar se encuentra depurado.

## 3. ACTIVO FIJO, NETO

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, presenta lo siguiente:

	Saldo inicial al 31/12/2010	Adiciones/ Retiros	Saldo final al 31/12/2011	Ajustes/ Adiciones	Ajustes/ Retiros	Saldo final al 31/12/2012
.....Dólares.....						
Terrenos	279.400,00		279.400,00	46.273,68		325.673,68
Edificios e instal.	219.671,76	8.066,33	227.738,09	32.914,84		260.652,93
Muebles y Enseres	9.407,45	550,00	9.957,45			9.957,45
Equipos	883.117,46	(61.087,14)	822.030,32	16.397,00	(403.621,06)	434.806,26
Equipos de Computación	44.277,84	(22.087,53)	22.190,31	8.408,00	(3.592,00)	27.006,31
Vehículos	90.104,37	15.769,19	105.873,56		(31.550,35)	74.323,21
Subtotal	1.265.197,47	(58.789,15)	1.467.189,73	103.993,52	(438.763,41)	1.132.419,84
Depreciación acumulada	(566.348,39)	(65.703,67)	(632.052,06)	(108.358,16)	450.348,08	(290.062,14)
Total	<u>698.849,08</u>	<u>(124.492,82)</u>	<u>835.137,67</u>	<u>(4.364,64)</u>	<u>11.584,67</u>	<u>842.357,70</u>

#### **4. OTROS ACTIVOS:**

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, esta cuenta está compuesta de la siguiente manera:

		<b>2012</b>
		(dólares)
Cuentas por cobrar a largo plazo	(1)	700,000.00
Otros activos		<u>16,004.80</u>
Total		<u>716,004.80</u>

- (1) Con fecha 11 de Noviembre de 2004, la Junta de Directorio de la Compañía autorizó, la venta de activos y pasivos de la compañía así como la cesión de acciones y participaciones al Dr. Gustavo Alarcón, al Sr. Jhony Pinto Chumo y al Sr. Gabriel Manzano, el costo de la transacción fue de US \$ 700,000.00, pagaderos a 15 años, a la fecha de nuestro examen, aún no se había hecho ningún abono ni pago por ese concepto.

**5. CUENTAS POR PAGAR:****2012** **2011**

(dólares)

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, presenta lo siguiente:

Cuentas por pagar terceros	351.250,83	369.293,24
Cuentas por pagar MUVESA C.A.	<u>44.400,00</u>	<u>44.400,00</u>
Total	<u>395.650,83</u>	<u>413.693,24</u>

**6. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:****2012** **2011**

(dólares)

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, presenta lo siguiente:

Provisiones Sociales	13.970,94	22.060,22
15% Participación Trabajadores	<u>6.011,92</u>	<u>4.779,80</u>
Total	<u>19.982,86</u>	<u>26.840,02</u>

**7. CAPITAL PAGADO:****2012**

Al 31 de Diciembre del 2012, presenta lo siguiente: (dólares)

Fundación Ecuatoriana de Desarrollo	90.990,00
Alarcón Costta César Augusto	58.000,00
Alarcón Costta Galo Gustavo	5,00
Alarcón Lombeida César Augusto	1.000,00
Baño César Aníbal	<u>5,00</u>
Total	<u>150.000,00</u>

**8. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES:**

El 100% de los aportes corresponden a su propietaria que es la FUNDACIÓN ECUATORIANA DE DESARROLLO, por un monto de US \$ 1'638,666.22

**9. RESERVA DE CAPITAL:**

En esta cuenta se registraron los ajustes provenientes de la aplicación de la conversión de estados financieros de sucres a dólares en el año 2000. El saldo de esta cuenta no puede registrarse como utilidad, pero puede ser objeto de capitalización o devolución en el caso de liquidación de la Entidad, y que en este ejercicio no fue enjugada como lo dispuso la Superintendencia de Compañías.

**10. IMPUESTO A LA RENTA:**

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 23% aplicable a las utilidades gravables del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2012, y 2011 (24%). Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los accionistas nacionales ahora se encuentran sujetos a impuesto a la renta. Este ejercicio el anticipo del Impuesto a la Renta, se convirtió en el pago mínimo de Impuesto.

La conciliación tributaria al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, fue como sigue:

<b>10. IMPUESTO A LA RENTA :(Continuación)</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	(dólares)	
Utilidad/ Pérdida del ejercicio	40.079,46	31.865,31
(+) Gastos no deducibles	58.220,19	217.289,90
(-) Deducciones trabajadores con discapacidad	<u>                    </u>	<u>(3.629,04)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	98.299,65	245.526,17
Participación Laboral 15%	6.011,92	4.779,80
Impuesto a la Renta 23% (24%)	22.608,92	57.779,13
Utilidad / Pérdida neta del ejercicio	<u>11.458,62</u>	<u>(30.693,62)</u>

El movimiento del impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

Saldo inicial	22.608,92	57.779,13
Anticipos y retenciones en la fuente		82.959,09
Saldo a favor	<u>22.608,92</u>	<u>(25.179,96)</u>

**11. INGRESOS OPERACIONALES:**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	(dólares)	
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, presenta lo siguiente:		
	<u>1.835.012,73</u>	<u>1.863.124,67</u>

Los ingresos muestran un incremento significativo, respecto al año anterior, ya que en este ejercicio el gobierno incremento su gasto de publicidad, principalmente.

**12. GASTOS DE ADMINISTRACION:**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	(dólares)	
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, presenta lo siguiente:		
Sueldos y salarios	590.958,84	320.361,42
Beneficios sociales	<u>201.746,09</u>	<u>103.074,04</u>
Total	<u>792.704,93</u>	<u>423.435,46</u>

Los gastos administrativos muestran incremento en sus componentes, debido a que durante este ejercicio, se incluyó en la nómina a todo el personal.

**13. GASTOS DE OPERACION:**

	2012	2011
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, presenta lo siguiente:		(dólares)
Gastos generales de operación	893.597,58	1.278.676,78
Depreciaciones	<u>108.358,16</u>	<u>124.648,96</u>
Total	<u>1.001.955,74</u>	<u>1.403.325,74</u>

**15. COMPAÑÍAS RELACIONADAS:**

Un resumen de las transacciones con compañías y partes relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

	(dólares)
Cuentas por Pagar FED	<u>416.793,09</u>