

ONIERT S. A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008 - 2007

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

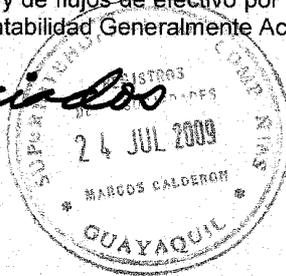
**A los Accionistas de:
ONIERT S. A.**

Hemos auditado el balance general que se adjunta de ONIERT S. A., al 31 de Diciembre del 2008, los correspondientes estados de resultados, estados de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas ecuatorianas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones significativas hechas por la administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de ONIERT S. A., al 31 de Diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptado, descritos en la nota 2.

Vizhñay, Asociados
Guayaquil - Ecuador, Julio 6, 2009
RNAE No. 105



Eddie Vizhñay Díaz
Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903

ONIERT S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007

(Expresado en U.S. dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo en caja y bancos (nota 4)	848,624.73	133,338.19
Cuentas por cobrar:		
Clientes, neto (nota 5)	1,744,981.53	2,666,633.97
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	15,585.18	44,797.16
Compañías relacionadas (nota 7)	119,477.64	24,223.77
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	1,880,044.35	2,735,654.90
Pagos y gastos anticipados (nota 8)	166,302.13	293,752.61
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,894,971.21	3,162,745.70
PROPIEDADES, NETO (nota 9)	172,322.38	217,459.99
OTROS ACTIVOS	15,936.48	-
TOTAL ACTIVO	3,083,230.07	3,380,205.69

Ver notas a los estados financieros

ONIERT S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007

(Expresado en U.S. dólares)

<u>PASIVO</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
PASIVO CORRIENTE		
Documentos por pagar (nota 10)	71,345.05	70,000.00
Cuentas por pagar (nota 11)	2,289,171.06	2,235,736.32
Compañías relacionadas (nota 7)	71,946.61	35,051.13
Gastos acumulados por pagar (nota 12)	89,740.34	135,047.50
Impuestos por pagar (nota 13)	137,146.54	337,021.74
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,659,349.60	2,812,856.69
TOTAL PASIVO	2,659,349.60	2,812,856.69
 <u>PATRIMONIO</u>		
Capital social (nota 14)	100,200.00	100,200.00
Reserva legal	50,458.59	50,458.59
Resultados acumulados	166,124.78	86,124.09
Utilidad del ejercicio	107,097.10	330,566.32
TOTAL PATRIMONIO	423,880.47	567,349.00
PASIVO CONTINGENTE (nota 15)	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,083,230.07	3,380,205.69

Ver notas a los estados financieros

ONIERT S. A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008 y 2007

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Servicios y bonificaciones de publicidad	11,286,690.95	12,854,336.15
Costo directo de producción	8,186,743.19	9,595,462.87
UTILIDAD BRUTA	<u>3,099,947.76</u>	<u>3,258,873.28</u>
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
Gastos administrativos	2,911,110.94	2,690,178.03
Gastos financieros	30,075.97	45,570.74
TOTAL GASTOS	<u>2,941,186.91</u>	<u>2,735,748.77</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>158,760.85</u>	<u>523,124.51</u>
Otros ingresos	37,525.22	15,017.66
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>196,286.07</u>	<u>538,142.17</u>
Participación de trabajadores (notas 12 y 15)	29,442.91	80,721.33
Impuesto a la renta (notas 13 y 15)	59,746.06	126,854.52
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>107,097.10</u>	<u>330,566.32</u>

Ver notas a los estados financieros

ONIERT S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008 y 2007

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	100,200.00	100,200.00
Saldo final	<u>100,200.00</u>	<u>100,200.00</u>
 <u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	50,458.59	50,458.59
Saldo final	<u>50,458.59</u>	<u>50,458.59</u>
 <u>RESULTADO ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	86,124.09	-
Transferencia de utilidad del ejercicio	330,566.32	210,216.31
Pago de dividendos	<u>-250,565.63</u>	<u>-124,027.62</u>
Saldo final	166,124.78	86,124.09
 <u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	330,566.32	210,216.31
Transferencia a resultados acumulados	-330,566.32	-210,216.31
Utilidad del ejercicio	196,286.07	538,142.17
Participación de trabajadores	-29,442.91	-80,721.33
Impuesto a la renta	<u>-59,746.06</u>	<u>-126,854.52</u>
Saldo final	<u>107,097.10</u>	<u>330,566.32</u>
 <u>TOTAL PATRIMONIO</u>		
	<u>423,880.47</u>	<u>567,349.00</u>

Ver notas a los estados financieros

ONIERT S. A.**Estado de Flujos de Efectivo**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008 y 2007

(Expresado en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	196,286.07	538,142.17
AJUSTES POR:		
Provisión de cuentas incobrables	12,200.00	12,800.00
Amortización de pagos y gastos anticipados	6,905.32	5,676.74
Depreciación de propiedades y ajustes	78,171.73	64,003.24
Ajustes de años anteriores	-	-64.60
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>293,563.12</u>	<u>620,557.55</u>
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	938,664.42	-1,277,752.40
Aumento en compañías relacionadas por cobrar	-95,253.87	-24,223.77
Aumento en pagos y gastos anticipados	-21,542.29	-90,405.51
Disminución en otros activos	-15,936.48	-
Aumento en cuentas por pagar	53,434.74	908,977.95
Aumento (disminución) en compañías relacionadas por pagar	36,895.48	-15,507.02
Disminución en gastos acumulados por pagar	-74,750.07	-32,650.06
Disminución (aumento) en impuestos por pagar	-117,533.81	110,722.41
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u>997,541.24</u>	<u>199,719.15</u>
FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compras de activos fijos (nota 9, adiciones)	-33,034.12	-94,787.23
Ventas de activos fijos	-	5,596.02
EFFECTIVO NETO USADO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>-33,034.12</u>	<u>-89,191.21</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento en documentos por pagar	1,345.05	10,849.35
Pagos de dividendos	-250,565.63	-124,027.62
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>-249,220.58</u>	<u>-113,178.27</u>
AUMENTO/DISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	<u>715,286.54</u>	<u>-2,650.33</u>
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	133,338.19	135,988.52
Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 4)	<u>848,624.73</u>	<u>133,338.19</u>

Ver notas a los estados financieros

ONIERT S. A.

Notas a los estados financieros

1. OPERACIONES

La compañía está constituida el 10 de Julio del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 15 de Agosto del 2003, inició sus operaciones en Enero del 2004, simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador. La compañía opera en la ciudad de Guayaquil con una sucursal en la ciudad de Quito. Tiene por objeto social principal la prestación de servicios de publicidad y mercadeo.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

Todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros están expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

La preparación de los estados financieros están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra la preparación de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

b. Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero efectivo y depósitos en bancos disponibles, neto.

c. Propiedades, neto

Al costo de adquisición. El costo de las propiedades es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para pinoteca, muebles de oficina y equipos de oficina, 5 años para vehículos y 3 para equipos audiovisuales, equipos de computación y software (nota 9).

d. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

ONIERT S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

e. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

f. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2008 fue de 8.83 %.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACION</u>
2005	4.36
2006	2.87
2007	2.32
2008	8.83

4. EFFECTIVO EN BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, el saldo es el siguiente:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Caja	U.S. \$	680.00	680.00
Bancos		847,944.73	132,658.19
TOTAL	U.S. \$	<u>848,624.73</u>	<u>133,338.19</u>

ONIERT S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

5. **CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES, NETO**

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Clientes	U.S. \$	1,403,850.60	2,360,981.38
Medios de comunicación		366,130.93	318,452.59
		<hr/>	<hr/>
Sub-total		1,769,981.53	2,679,433.97
Menos:			
Provisión para cuentas incobrables		25,000.00	12,800.00
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>1,744,981.53</u>	<u>2,666,633.97</u>

Las cuentas por cobrar clientes representan facturas por servicios de publicidad. La mayoría de los créditos se expiden y recaudan basándose en vencimientos mensuales con plazo de 30 a 60 días, los cuales no devengan intereses.

El movimiento de provisión para cuentas incobrables, al 31 de Diciembre del 2008, es como sigue:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo inicial	U.S. \$	12,800.00	-
Más:			
Provisión, período 2008		12,200.00	12,800.00
		<hr/>	<hr/>
Saldo final	U.S. \$	<u>25,000.00</u>	<u>12,800.00</u>

ONIERT S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Préstamos a empleados	U.S. \$	10,618.65	44,797.16
Préstamos a accionistas		4,966.53	-
TOTAL	U.S. \$	<u>15,585.18</u>	<u>44,797.16</u>

7. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de compañías relacionadas al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, es el siguiente:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>ACTIVO</u>			
Raportí S. A.	U.S. \$	88,354.31	-
Equinox S. A.		-	24,044.92
Cilaf S. A.		31,123.33	178.85
TOTAL	U.S. \$	<u>119,477.64</u>	<u>24,223.77</u>
 <u>PASIVO</u>			
Ogilvy S. A.	U.S. \$	<u>71,946.61</u>	<u>35,051.13</u>

Las transacciones con compañías relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

ONIERT S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

8. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

El saldo de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, es el siguiente:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Retenciones en la fuente a favor	U.S. \$	142,087.45	203,135.10
Retenciones en la fuente de años anteriores		-	18,904.09
Crédito tributario del IVA		-	40,673.42
Depósitos en garantía		24,214.68	24,134.68
Seguros		-	6,905.32
TOTAL	U.S. \$	<u>166,302.13</u>	<u>293,752.61</u>

ONIERT S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

9. PROPIEDADES, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2007</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2008</u>
<u>COSTO</u>					
Pinoteca	U.S. \$	931.50	-	-	931.50
Muebles de oficina		41,822.33	480.00	-	42,302.33
Equipos de oficina		22,551.69	-	-	22,551.69
Vehiculos		142,709.79	-	-	142,709.79
Equipos audiovisuales		2,024.60	-	-	2,024.60
Equipos de computación		147,520.87	28,655.12	-	176,175.99
Software		10,000.00	3,899.00	-	13,899.00
TOTAL		367,560.78	33,034.12	-	400,594.90
Menos:					
Depreciación acumulada		150,100.79	78,171.73	-	228,272.52
PROPIEDADES, NETO	U.S. \$	217,459.99	-45,137.61	-	172,322.38

Pinoteca, muebles de oficina, equipos de oficina se deprecian al 10%, vehiculos al 20%, equipos audiovisuales, equipos de computación y software al 33% anual, bajo el método de línea recta.

ONIERT S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

10. **DOCUMENTOS POR PAGAR**

El saldo de documentos por pagar al 31 de Diciembre del 2008, es como sigue:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u># DE OPERACION</u>	<u>VIGENCIA</u>		<u>INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
		<u>DESDE</u>	<u>HASTA</u>		
Banco de Guayaquil S. A.	142033	31/10/08	29/01/09	11.34%	70,000.00
Intereses por pagar					1,345.05
TOTAL					<u>71,345.05</u>

La deuda está garantizada con préstamos sobre firmas.

11. **CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, por clasificación principal es como sigue:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Medios	U.S. \$	2,010,123.18	1,867,913.48
Proveedores locales		92,746.32	211,066.82
Accionistas		161,737.62	85,358.40
Otras cuentas por pagar		24,563.94	71,397.62
TOTAL	U.S. \$	<u>2,289,171.06</u>	<u>2,235,736.32</u>

ONIERT S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El movimiento de los gastos acumulados por pagar al 31 de Diciembre del 2008, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS 31/12/2007</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS 31/12/2008</u>
Décimo tercer sueldo	U.S. \$	6,272.29	83,729.40	85,080.11	7,623.00
Décimo cuarto sueldo		5,174.98	11,696.24	11,960.72	5,439.46
Fondo de reserva		27,703.21	60,162.35	57,217.03	24,757.89
Aportes al IESS, IECE y SECAP		15,175.69	205,038.59	212,340.06	22,477.16
Participación de trabajadores (nota 15)		80,721.33	80,721.33	29,442.83	29,442.83
TOTAL	U.S. \$	135,047.50	441,347.91	396,040.75	89,740.34

13. IMPUESTOS POR PAGAR

El movimiento de los impuestos por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2008, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS 31/12/2007</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS 31/12/2008</u>
Impuesto al valor agregado	U.S. \$	-	1,269,505.28	1,298,561.79	29,056.51
Retención en la fuente		45,596.14	283,430.23	260,780.67	22,946.58
Retención en la fuente del IVA		35,179.07	291,175.09	281,393.41	25,397.39
Impuesto a la renta causado (nota 15)		126,854.52	126,854.52	59,746.06	59,746.06
Impuestos por pagar		129,392.01	129,392.01	-	-
TOTAL	U.S. \$	337,021.74	2,100,357.13	1,900,481.93	137,146.54

ONIERT S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social está conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTA</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE ACCION - U.S. \$</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Hugo Vicente Saltiveri Osorio	90,180	90.00	1.00	90,180.00
Ricardo Sarmiento Gómez	10,020	10.00	1.00	10,020.00
TOTAL	<u>100,200</u>	<u>100.00</u>		<u>100,200.00</u>

ONIERT S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

15. PASIVO CONTINGENTE

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S. \$	196,286.07
Menos:		
Participación de trabajadores (nota 12)		29,442.83
		<hr/>
		166,843.24
Más:		
Gastos no deducibles		72,141.02
		<hr/>
Base imponible		238,984.26
Porcentaje		25%
		<hr/>
Impuesto a la renta causado (nota 13)		59,746.06
Retenciones en la fuente a favor, 2008 (nota 8)		142,087.45
		<hr/>
Saldo a favor del contribuyente	U.S. \$	<u>82,341.39</u>

Los estados financieros de ONIERT S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto fiscal, hasta el ejercicio del año 2008. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

ONIERT S. A.

Notas a los estados financieros

16. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2008, y la fecha del informe de los auditores independientes, 6 de Julio del 2009, con ONIERT S. A., no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

17. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

ONIERT S. A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia al 31 de Diciembre del 2008.

18. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridas legalmente, cuentan con la respectiva licencia de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.

19. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.