

# WILDER AVILA ZUMARRAGA

AUDITOR EXTERNO RNAE-385

CONTABILIDADES CPA -23703

Telf: 2556-061 2490-891

13319

## INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la junta general de socios de:

**SERPIN PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.**

*Quito, junio 03 del 2009*

1. Hemos auditado el estado e situación financiera de **SERPIN PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2008, y el correspondiente estado de resultados, de evolución del patrimonio y el estado de flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros en base a la auditoría efectuada.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA). Estas normas requieren que una auditoría sea planificada, diseñada y ejecutada para obtener seguridad y certeza razonable de si los Estados Financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y / o las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC aplicadas y de las estimaciones significativas hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. La administración de **Serpin Publicidad Integral Cia. Ltda.** ha presentado sus estados financieros según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1, estableciendo comparaciones de las cuentas del balance general y del estado de resultados con las del año anterior; para nuestra opinión se debe considerar las cifras de balances por el periodo terminado en diciembre 31 del año 2008.

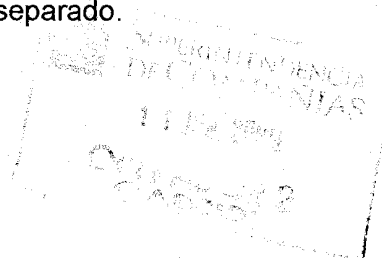
# WILDER AVILA ZUMARRAGA

AUDITOR EXTERNO RNAE-385

CONTABILIDADES CPA -23703

Telf: 2556-061 2490-891

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SERPIN PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2008, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
5. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **SERPIN PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2008, requerida por disposiciones legales del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.



**WILDER ÁVILA ZUMARRAGA.**  
AUDITOR EXTERNO  
SC-RNAE 385  
C.P.A. 23703

**SERPIN PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**  
**(Expresados en US Dólares Americanos)**

| <b>ACTIVO:</b>                                | <b>Notas</b> | <b>2008</b>         | <b>2007</b>       | <b>Variación</b>    |
|-----------------------------------------------|--------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                       |              |                     |                   |                     |
| Efectivo y Equivalentes                       | 3            | 1.999.002,24        | (42.636,86)       | 2.041.639,10        |
| Cuentas por Cobrar Neto                       | 4            | 528.045,53          | 426.050,56        | 101.994,97          |
| Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar | 5            | 373.582,16          | 391.237,40        | (17.655,24)         |
| <b>Total Activo Corriente</b>                 |              | <b>2.900.629,93</b> | <b>774.651,10</b> | <b>2.125.978,83</b> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                    |              |                     |                   |                     |
| Inmuebles                                     | 6            | 66.802,60           | 66.802,60         | -                   |
| Muebles, Enseres y Equipos                    | 6            | 38.440,52           | 71.014,82         | (32.574,30)         |
| Vehículos                                     | 6            | -                   | 1.959,82          | (1.959,82)          |
| Otros                                         | 6            | 13.349,53           | 9.572,35          | 3.777,18            |
| Depreciación Acumulada                        | 6            | (25.555,53)         | (59.909,02)       | 34.353,49           |
| <b>Total Activo no Corriente</b>              |              | <b>93.037,12</b>    | <b>89.440,57</b>  | <b>3.596,55</b>     |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                          |              | <b>2.993.667,05</b> | <b>864.091,67</b> | <b>2.129.575,38</b> |
| <b>PASIVO:</b>                                |              |                     |                   |                     |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                       |              |                     |                   |                     |
| Cuentas por Pagar                             | 7            | 3.169.303,08        | 773.008,56        | 2.396.294,52        |
| Obligaciones Fiscales e IESS y Otras          | 8            | (421.121,70)        | 19.497,23         | (440.618,93)        |
| Provisiones y Pasivos Acumulados              | 9            | 16.926,23           | 12.259,00         | 4.667,23            |
| Ingresos Anticipados                          | 10           | 76.730,72           | 3.000,00          | 73.730,72           |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>                 |              | <b>2.841.838,33</b> | <b>807.764,79</b> | <b>2.034.073,54</b> |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                    |              |                     |                   |                     |
| Pasivo Largo Plazo                            |              | -                   | -                 | -                   |
| <b>Total Pasivo no Corriente</b>              |              | <b>-</b>            | <b>-</b>          | <b>-</b>            |
| <b>PATRIMONIO</b>                             |              |                     |                   |                     |
| Capital Social                                | 11           | 10.002,00           | 10.002,00         | -                   |
| Reserva Revalorización Patrimonio             | 12           | 5.663,43            | 5.663,43          | -                   |
| Reserva Legal                                 | 12           | 1.618,51            | 225,56            | 1.392,95            |
| Resultados Anteriores                         |              | 7.660,69            | 7.660,69          | -                   |
| Utilidad Neta del Ejercicio                   |              | 126.884,09          | 32.775,20         | 94.108,89           |
| <b>Total Patrimonio</b>                       |              | <b>151.828,72</b>   | <b>56.326,88</b>  | <b>95.501,84</b>    |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              |              | <b>2.993.667,05</b> | <b>864.091,67</b> | <b>2.129.575,38</b> |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**SERPIN PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**  
**(Expresados en US Dólares Americanos)**

|                                                                           | Nota | 2008                | 2007              | Variación           |
|---------------------------------------------------------------------------|------|---------------------|-------------------|---------------------|
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>                                             |      |                     |                   |                     |
| Comisiones Recibidas                                                      |      | -                   | 678.507,79        | (678.507,79)        |
| Creatividad                                                               |      | -                   | 159.472,62        | (159.472,62)        |
| Venta Medios                                                              | 13   | 3.207.497,59        | -                 | 3.207.497,59        |
| Venta Producción Interna                                                  | 13   | 4.789.693,47        | -                 | 4.789.693,47        |
| Venta Producción Externa                                                  | 13   | 660.790,56          | -                 | 660.790,56          |
| Ingresos por Otras Ventas                                                 | 13   | 736.048,48          | -                 | 736.048,48          |
| Descuentos y Devoluciones en Ventas                                       | 13   | (347.290,70)        | (65.150,85)       | (282.139,85)        |
| <b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>                                       |      | <b>9.046.739,40</b> | <b>772.829,56</b> | <b>8.273.909,84</b> |
| <b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>                                               |      |                     |                   |                     |
| Compras Netas                                                             | 14   | 7.922.006,75        | -                 | 7.922.006,75        |
| Gastos de Personal                                                        |      | -                   | 180.663,71        | (180.663,71)        |
| Gastos de Administración                                                  | 14   | 849.731,18          | 446.644,68        | 403.086,50          |
| Gastos de Producción                                                      | 14   | 148.762,01          | 113.029,15        | 35.732,86           |
| <b>Total Gastos de Operación</b>                                          |      | <b>8.920.499,94</b> | <b>740.337,54</b> | <b>8.180.162,40</b> |
| <b>Utilidad en Operación</b>                                              |      | <b>126.239,46</b>   | <b>32.492,02</b>  | <b>93.747,44</b>    |
| <b>INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES:</b>                               |      |                     |                   |                     |
| Ingresos no Operacionales                                                 |      | 644,63              | 283,18            | 361,45              |
| Egresos no Operacionales                                                  |      | -                   | -                 | -                   |
| <b>Total Ingresos y Egresos no Operacionales</b>                          |      | <b>644,63</b>       | <b>283,18</b>     | <b>361,45</b>       |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIP. TRABAJADORES E IMPUESTOS</b> |      | <b>126.884,09</b>   | <b>32.775,20</b>  | <b>94.108,89</b>    |
| 15% Participación Trabajadores y Empleados                                |      | 19.032,61           | 4.916,28          | 14.116,33           |
| 25% Impuesto a la Renta                                                   |      | 38.646,89           | 6.964,73          | 31.682,16           |
| <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>                                        |      | <b>69.204,59</b>    | <b>20.894,19</b>  | <b>48.310,40</b>    |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

SERPIN PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresado en Dólares)

|                                           | CAPITAL<br>SOCIAL | RESERVA<br>REVALORIZACION | RESERVA<br>LEGAL | RESULTADOS<br>ACUMULADOS | TOTAL          |
|-------------------------------------------|-------------------|---------------------------|------------------|--------------------------|----------------|
| <b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007</b> | 10.002            | 5.663                     | 226              | 40.436                   | 56.327         |
| <b>MÁS (MENOS):</b>                       |                   |                           |                  |                          |                |
| Aporte para Futuras Capitalizaciones      | -                 | -                         | -                | -                        | -              |
| Incremento de Capital                     | -                 | -                         | -                | -                        | -              |
| Apropiación del resultado Neto            | -                 | 1.393                     | -                | -1.393                   | -              |
| Utilidad Neta del Ejercicio               | -                 | -                         | -                | -31.382                  | -31.382        |
| <b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008</b> | <b>10.002</b>     | <b>7.056</b>              | <b>226</b>       | <b>7.661</b>             | <b>24.945</b>  |
| <b>MÁS (MENOS):</b>                       |                   |                           |                  |                          |                |
| Utilidad Neta del Ejercicio               |                   |                           |                  | 126.884                  | 126.884        |
| <b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008</b> | <b>10.002</b>     | <b>7.056</b>              | <b>226</b>       | <b>134.545</b>           | <b>151.829</b> |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados

**SERPIN PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.**

**ETADO DE FLUJO DEL EFECTIVO NETO**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en Dólares)

|                                                                               | <b>2.008</b>     | <b>2.007</b>   |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>                                            | 126.884          | 32.775         |
| <b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:</b> |                  |                |
| Depreciación propiedad, mobiliario y equipo                                   | 13.848           | 17.056         |
| Amortización de gastos pagados por anticipado y otros activos corrientes      |                  | -              |
| Pérdida en baja activos fijos                                                 |                  | -              |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>                               |                  |                |
| Disminución (Aumento) e cuentas por cobrar                                    | 101.639          | 75.647         |
| (Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado                        | -17.655          | -32.236        |
| Aumento en cuentas por pagar                                                  | 2.175.548        | -161.762       |
| (Aumento) Disminución en Obligaciones Fiscales                                | -440.619         | 17.364         |
| Disminución en pasivos acumulados                                             | 78.398           | 5.436          |
| <b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>                    | <b>2.038.043</b> | <b>-45.720</b> |
| <b>FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>                              |                  |                |
| Aumento Inversiones temporales                                                | -                |                |
| Compra activos fijos                                                          | 3.597            | -2.569         |
| Pago por otros activos                                                        | -                |                |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>                    | <b>3.597</b>     | <b>-2.569</b>  |
| <b>FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                         |                  |                |
| Efectivo (pagado) o recibido por obligaciones bancarias y financieras         | -                | -              |
| <b>Efectivo neto (utilizado) o recibido en actividades de financiamiento</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>       |
| Aumento (Disminución) del efectivo                                            | 2.041.639        | -48.289        |
| Efectivo inicio de año                                                        | -42.637          | 5.651          |
| <b>EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>                                              | <b>1.999.002</b> | <b>-42.637</b> |

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

# **WILDER AVILA ZUMARRAGA**

**AUDITOR EXTERNO RNAE-385**

**CONTABILIDADES CPA -23703**

**Telf: 2556-061 2490-891**

## **SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL "SERPIN"**

**Auditoria Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2008**

**Periodo del 1 de enero al 31 de diciembre**

## **II.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **NOTA 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO**

*SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL "SERPIN" CIA. LTDA. , fue creada con una duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil en el año 1977.*

Las actividades operacionales de la Compañía se encuentran reguladas por la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS; el objeto social de compañía es dedicarse:

- Al asesoramiento, promoción y producción publicitaria, utilizando los medios de comunicación colectiva que se estimen adecuados a cuyo fin podrá entre otras cosas actuar como agencia de publicidad, convertirse en productor o coproductor de medios afines a su objeto.
- Realizar encuestas, y/o elaboración de proyectos y registros de estadísticas sociales económicas que cubran los diferentes campos del convivir nacional e internacional, levantamiento de estudios de mercado y a la realización de actividades de mercadeo tanto nacional como internacional.
- Podrá dedicarse también a mercadeo de publicaciones técnicas en periódicos, revistas, folletos, murales, vallas y cualquier otro tipo de publicidad visual, así como también a la comercialización publicitaria de espacios y programas especiales en todos los medios de prensa e Internet.

# **WILDER AVILA ZUMARRAGA**

**AUDITOR EXTERNO RNAE-385**

**CONTABILIDADES CPA -23703**

**Telf: 2556-061 2490-891**

## **SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL "SERPIN"**

**Auditoria Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2008**

**Período del 1 de enero al 31 de diciembre**

## **NOTA 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**

### **2.1 POLÍTICAS CONTABLES**

#### **2.1.1 Base de presentación de los Estados Financieros.**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2008 de la Compañía **"SERPIN CIA. LTDA."**, se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, aplicando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NECs y/o los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Las NECs fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y son de aplicación obligatoria, con el aval y resoluciones independientes de las Superintendencias de Compañías, de Bancos y Seguros, así como por parte de Servicio de Rentas Internas – SRI.

La base para nuestra opinión son los estados financieros y anexos terminados el 31 de diciembre del 2008.

#### **2.1.2 Provisión para cuentas incobrables**

La Compañía al 31 de diciembre del 2008, procedió a provisionar el 1% sobre el movimiento de la cartera del ejercicio en curso; el saldo acumulado de la provisión para cuentas incobrables al cierre del período es de US\$. 17,750.17

#### **2.1.3 Valuación de activos fijos**

Se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición o de inversión.

El costo ajustado de los activos fijos se deprecia con cargo a los resultados bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil, sin valor residual.

# **WILDER AVILA ZUMARRAGA**

**AUDITOR EXTERNO RNAE-385**

**CONTABILIDADES CPA -23703**

**Telf: 2556-061 2490-891**

## **SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL "SERPIN"**

**Auditoria Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2008**

**Periodo del 1 de enero al 31 de diciembre**

Las tasas de depreciación anual aplicados en los activos, son:

|                              |     |
|------------------------------|-----|
| Edificaciones                | 5%  |
| Muebles y Enseres            | 10% |
| Maquinaria y equipo          | 10% |
| Adecuaciones e Instalaciones | 10% |
| Vehículos                    | 20% |
| Equipo de computación        | 33% |

La depreciación por el año 2008 cargada a resultados es de US\$. 13,847.66

### **2.1.4 Reconocimiento de ingresos y gastos**

Los ingresos y gastos al cierre del período, son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

## **2.2 POLÍTICAS DE VENTAS**

Los ingresos que genera la Compañía se originan por la venta de publicidad directa e indirectamente, es decir actúa como intermediario entre el medio y el cliente por lo cual recibe una comisión.

## **2.3 PRACTICAS CONTABLES**

### **2.3.1 Sistema Contable**

El sistema contable utilizado por la Compañía fue diseñado de acuerdo a las necesidades propias de la actividad de la empresa.

# WILDER AVILA ZUMARRAGA

AUDITOR EXTERNO RNAE-385  
CONTABILIDADES CPA -23703  
Telf: 2556-061 2490-891

## SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL "SERPIN"

Auditoria Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2008

Período del 1 de enero al 31 de diciembre

### NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (EN DÓLARES)

| DESCRIPCION                                     | SALDO AL<br>31/12/08              |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>CAJA</b>                                     |                                   |
| Caja Chica                                      | 200,00                            |
| <b>SUMAN</b>                                    | <u>200,00</u>                     |
| <b>BANCOS</b>                                   |                                   |
| Banco del Produbanco                            | 1.755.350,00                      |
| Banco Amazonas                                  | 20.011,39                         |
| Banco Procredit                                 | 3.310,31                          |
| Diners-Master Card                              | 11.440,19                         |
| Aseguradora del Sur                             | 58.690,35                         |
| <b>SUMAN:</b>                                   | <u><b>1.848.802,24</b></u>        |
| <b>INVERSIONES</b>                              |                                   |
| Inversiones Futuras                             | 150.000,00                        |
| <b>SUMAN</b>                                    | <u><b>150.000,00</b></u>          |
| <b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b> | <u><u><b>1.999.002,24</b></u></u> |

### NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR, NETO

| <u>Descripción</u>                           | <u>Saldo al<br/>31/12/08</u>    |
|----------------------------------------------|---------------------------------|
| <b>CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES</b>        |                                 |
| Cuentas Por Cobrar Clientes                  | 279.515,52                      |
| Cuentas por Cobrar Empleados                 | 16.565,16                       |
| Cuentas por Cobrar Accionistas               | 37.884,17                       |
| Cuentas por Cobrar Otros                     | 132.960,74                      |
| Cuentas por Cobrar Medios                    | 29.763,24                       |
| Clientes en Trámite Legal                    | 49.106,87                       |
| (-)Provisión Cuentas Incobrables             | -17.750,17                      |
| <b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b> | <u><u><b>528.045,53</b></u></u> |

# WILDER AVILA ZUMARRAGA

AUDITOR EXTERNO RNAE-385

CONTABILIDADES CPA -23703

Telf: 2556-061 2490-891

## SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL "SERPIN"

Auditoria Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2008

Período del 1 de enero al 31 de diciembre

### NOTA 5.- GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

| DESCRIPCION                      | SALDO AL<br>31-12-2008 |
|----------------------------------|------------------------|
| Gastos Anticipados               |                        |
| Impuestos Pagados por Anticipado | 235.463,53             |
| Compras                          | 138.118,63             |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>373.582,16</b>      |

### NOTA 6.- ACTIVOS FIJOS / PROPIEDAD, PLANTA EQUIPO, Y OTROS NETO

| <u>Descripción</u>                            | <u>Saldo al<br/>31/12/2008</u> |
|-----------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Inmuebles</b>                              |                                |
| Edificaciones                                 | 66.802,60                      |
| <b>Total Edificaciones</b>                    | <b>66.802,60</b>               |
| <b>Muebles, Enseres y Equipos</b>             |                                |
| Muebles, Enseres                              | 7.823,92                       |
| Equipos de Computación                        | 28.217,63                      |
| Equipo de Audio y Video                       | 2.398,97                       |
| <b>Total Muebles, Enseres y Equipos</b>       | <b>38.440,52</b>               |
| Adecuaciones e Instalaciones                  | 13.349,53                      |
| <b>Total Otros</b>                            | <b>13.349,53</b>               |
| Menos: Depreciación Acumulada                 | 25.555,53                      |
| <b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO</b> | <b>93.037,12</b>               |

# WILDER AVILA ZUMARRAGA

AUDITOR EXTERNO RNAE-385

CONTABILIDADES CPA -23703

Telf: 2556-061 2490-891

## SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL "SERPIN"

Auditoria Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2008

Período del 1 de enero al 31 de diciembre

### NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR

| <u>Descripción</u>               | <u>Saldo al</u><br><u>31/12/08</u> |
|----------------------------------|------------------------------------|
| CORRIENTES                       |                                    |
| CUENTAS POR PAGAR                |                                    |
| Cuentas por Pagar Prensa-Revista | 82.260,01                          |
| Cuentas por Pagar Radio          | 1.018.687,49                       |
| Cuentas por Pagar Televisión     | 289.274,32                         |
| Cuentas por Pagar Revistas       | 8.451,26                           |
| Cuentas por Pagar Otros          | 1.712.396,68                       |
| Obligaciones Bancarias por Pagar | 58.233,32                          |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>3.169.303,08</b>                |

### NOTA 8.- OBLIGACIONES FISCALES E IESS Y OTRAS

| <u>DESCRIPCION</u>            | <u>SALDO AL</u><br><u>31/12/08</u> |
|-------------------------------|------------------------------------|
| A.F.P. Génesis                | 664,04                             |
| Préstamos Quirografarios      | 186,35                             |
| Impuesto a la Renta Empleados | 404,11                             |
| Retenciones Fiscales          | 37.354,52                          |
| IESS por Pagar                | 61.345,56                          |
| Impuesto al Valor Agregado    | -521.076,28                        |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>-421.121,70</b>                 |

El Saldo de la cuenta Impuesto al Valor Agregado corresponde al Crédito Tributario Mantenido por la Compañía, el mismo que corresponde un derecho por compensar dentro de los siguientes periodos en los que se incurran en mayores ventas.

### NOTA 9.- PROVISIONES Y PASIVOS ACUMULADOS

| <u>DESCRIPCION</u>   | <u>SALDO AL</u><br><u>31/12/08</u> |
|----------------------|------------------------------------|
| Décimo Tercer Sueldo | 4.910,86                           |
| Décimo Cuarto Sueldo | 2.283,33                           |
| 15% Trabajadores     | 417,62                             |
| Jubilación Patronal  | 9.314,42                           |
| <b>TOTAL</b>         | <b>16.926,23</b>                   |

# WILDER AVILA ZUMARRAGA

AUDITOR EXTERNO RNAE-385

CONTABILIDADES CPA -23703

Telf: 2556-061 2490-891

## SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL "SERPIN"

Auditoria Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2008

Periodo del 1 de enero al 31 de diciembre

### NOTA 10.- INGRESOS ANTICIPADOS

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo al</u><br><u>31/12/08</u> |
|--------------------|------------------------------------|
| Anticipo Clientes  | 76.730,72                          |
| <b>TOTAL</b>       | <b>76.730,72</b>                   |

### NOTA 11.- CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado de la Compañía consiste en 10.002 participaciones iguales, indivisibles y acumulativas, cuyo valor nominal es de USD. 1.00 (un dólar) costo unitario.

### NOTA 12.- RESERVA LEGAL Y RESERVA REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

| <u>Descripción</u>            | <u>Saldo al</u><br><u>31/12/08</u> |
|-------------------------------|------------------------------------|
| Reserva Legal                 | 1.618,51                           |
| Revalorización del Patrimonio | 5.663,43                           |

La cuenta Reserva Legal debido a los resultados obtenidos en el ejercicio 2007, y contabilizado dicho valor en el año 2008 se incremento en un valor de USD. 1.392.95, mientras que la cuenta Reserva Revalorización del Patrimonio se mantiene con su saldo original desde la aplicación de la NEC 17, desde el año 2.000

# WILDER AVILA ZUMARRAGA

AUDITOR EXTERNO RNAE-385

CONTABILIDADES CPA -23703

Telf: 2556-061 2490-891

## SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL "SERPIN"

Auditoria Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2008

Período del 1 de enero al 31 de diciembre

### NOTA 13.- INGRESOS

| <u>Descripción</u>                  |              | <b>Saldo al<br/>31/12/08<br/>TOTAL</b> |
|-------------------------------------|--------------|----------------------------------------|
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>       |              |                                        |
| <b>Venta Medios</b>                 |              | 3.207.497,59                           |
| Prensa                              | 2.225.716,32 |                                        |
| Radios                              | 546.502,22   |                                        |
| Televisión                          | 400.485,29   |                                        |
| Revistas                            | 34.793,76    |                                        |
| <b>Ventas Producción Interna</b>    |              | 4.789.693,47                           |
| Diseño Avisos                       | 4.754.740,68 |                                        |
| Concepto Creativo                   | 21.928,79    |                                        |
| Otros                               | 13.024,00    |                                        |
| <b>Ventas Producción Externa</b>    |              | 660.790,56                             |
| Impresos                            | 17.673,01    |                                        |
| Banners                             | 390,00       |                                        |
| Otros                               | 642.727,55   |                                        |
| <b>Ingreso por Otras Ventas</b>     |              | 736.048,48                             |
| Over Comisión Prensa                | 175.094,69   |                                        |
| Comisión Prensa por Ventas Directas | 560.953,79   |                                        |
| <b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b> |              | <b>9.394.030,10</b>                    |
| <b>Descuento en Ventas</b>          |              | 68.030,51                              |
| Clientes Varios                     | 68.030,51    |                                        |
| <b>Devolución en Ventas</b>         |              | 279.260,19                             |
| Devolución Ventas Prensa            | 279.260,19   |                                        |
| <b>SUMAN:</b>                       |              | <b>347.290,70</b>                      |
| <b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b> |              | <b>9.046.739,40</b>                    |
| <b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>    |              | 644,63                                 |
| Intereses Ganados                   | 644,63       |                                        |
| <b>SUMAN:</b>                       |              | <b>644,63</b>                          |

# WILDER AVILA ZUMARRAGA

AUDITOR EXTERNO RNAE-385

CONTABILIDADES CPA -23703

Telf: 2556-061 2490-891

## SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL "SERPIN"

Auditoría Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2008

Período del 1 de enero al 31 de diciembre

### NOTA 14.- EGRESOS

| <u>Descripción</u>               | <u>Saldo al</u><br><u>31/12/08</u> |
|----------------------------------|------------------------------------|
| <b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>       |                                    |
| Compras Medios Prensa            | 3.225.001,63                       |
| Compras Medios Radio             | 1.701.883,01                       |
| Compras Medios Televisión        | 1.574.011,67                       |
| Compras Medios Revista           | 41.700,91                          |
| Compras Otros                    | 2.609.334,48                       |
| (-) Descuento en Compras         | -1.166.296,98                      |
| (-) Devolución Compras           | -63.627,97                         |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>7.922.006,75</b>                |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>      |                                    |
| Gastos de Producción             | 148.762,01                         |
| Gastos de Administración         | 849.731,18                         |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>998.493,19</b>                  |
| <b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b> | <b>8.920.499,94</b>                |

### NOTA 15.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

| <u>Descripción</u>                                  | <u>Saldo al</u><br><u>31/12/08</u> |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------|
| Utilidad del ejercicio                              | 126.884,09                         |
| Base para el 15% Participación Trabajadores         |                                    |
| <b>15% Participación Trabajadores</b>               | <b>19.032,61</b>                   |
| (+) Gastos no Deducibles                            | 46.736,08                          |
| Base Imponible para calculo del Impuesto a la Renta | 154.587,56                         |
| <b>25% Impuesto a la Renta</b>                      | <b>38.646,89</b>                   |

# **WILDER AVILA ZUMARRAGA**

**AUDITOR EXTERNO RNAE-385**

**CONTABILIDADES CPA -23703**

**Telf: 2556-061 2490-891**

## **SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL "SERPIN"**

**Auditoria Externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2008**

**Período del 1 de enero al 31 de diciembre**

### **NOTA 16.- EVENTOS SUBSECUENTES**

#### **a) Impuestos**

**1. Impuesto a la Renta.-** Para el ejercicio económico del año 2008 rige el 25% del Impuesto sobre la base imponible, luego de calcular el 15% de participación de utilidades a trabajadores.

#### **2. Retención en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia**

Mediante Resolución No. 861 del 20 de noviembre del 2001, el Servicio de Rentas Internas obliga a las sociedades públicas o privadas, personas naturales obligadas a llevar contabilidad y a los empleadores, en su calidad de agentes de retención, a presentar en medio magnético la información relativa a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia en forma anual, y de la misma manera entregar al Servicio de Rentas Internas dicha información en medio magnético, conciliando los valores retenidos con la información proporcionada en el formulario SRI 107 que la compañía entrego a sus trabajadores en forma anual.

1.