

RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA.

158891

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009

Dictamen de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA.

Hemos auditado el balance general que se adjunta de RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2009 y los correspondientes estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio de los socios y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las normas ecuatorianas de contabilidad, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, descritos en la nota 2.

Vizhñay, Asociados
Guayaquil – Ecuador 22 de Marzo del 2010
RNAE No. 105

Eddie Vizhñay Díaz
Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903



Guayaquil

Cda. Nueva Kennedy Av. del Periodista 134 y calle Primera Este

BX: (593-4) 2396346

T.O. Box: 09-01-7016

-mail: info@vizhñay.com

www.vizhñay.com

RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (notas 2 y 4)	22,048.46
Cuentas por cobrar:	
Clientes (nota 5)	118,663.40
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	4,873.18
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	123,536.58
Pagos y gastos anticipados (nota 7)	43,616.78
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	189,201.82
PROPIEDADES, NETO (notas 2 y 8)	19,635.95
OTROS ACTIVOS	2,158.89
TOTAL ACTIVO	<u>210,996.66</u>

Ver notas a los estados financieros

RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (nota 9)	125,264.26
Compañías relacionadas (nota 10)	15,052.90
Gastos acumulados por pagar (nota 11)	10,914.76
Impuestos por pagar (nota 12)	20,713.20
	<hr/>
TOTAL PASIVO	171,945.12

PATRIMONIO

Capital social (nota 13)	400.00
Aporte para futura capitalización	400.00
Reserva legal	200.00
Utilidad del ejercicio	38,051.54
	<hr/>
TOTAL PATRIMONIO	39,051.54
Pasivo contingente (nota 14)	-
	<hr/>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>210,996.66</u>

Ver notas a los estados financieros

RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en U.S. dólares)

Ventas netas	459,680.64
Costo de venta	210,473.28
UTILIDAD BRUTA	<u>249,207.36</u>
GASTOS OPERACIONALES:	
Gastos de administración	204,796.43
Gastos financieros	789.10
TOTAL GASTOS	<u>205,585.53</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	43,621.83
Otros ingresos	<u>16,774.32</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	60,396.15
Participación de trabajadores (notas 2, 11 y 14)	-9,059.42
Impuesto a la renta causado (notas 2, 12 y 14)	<u>-13,285.19</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>38,051.54</u></u>

Ver notas a los estados financieros

RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en U.S. dólares)

CAPITAL SOCIAL

Saldo inicial	400.00
Saldo final	<u>400.00</u>

APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION

Saldo inicial	400.00
Saldo final	<u>400.00</u>

RESERVA LEGAL

Saldo inicial	200.00
Saldo final	<u>200.00</u>

RESULTADOS ACUMULADOS

Saldo inicial	-2,595.78
Transferencia de utilidad del ejercicio	48,111.47
Transferencia a cuentas por pagar accionistas	<u>-45,515.69</u>
Saldo final	-

UTILIDAD DEL EJERCICIO

Saldo inicial	48,111.47
Transferencia a resultados acumulados	-48,111.47
Utilidad del ejercicio, 2009	60,396.15
Participación de trabajadores	-9,059.42
Impuesto a la renta causado	<u>-13,285.19</u>
Saldo final	<u>38,051.54</u>

TOTAL	<u><u>39,051.54</u></u>
-------	-------------------------

Ver notas a los estados financieros

RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA 60,396.15

AJUSTES POR:

Provisión de cuentas incobrables 1,044.97

Depreciación de propiedades 5,619.56

Producto neto de la venta de propiedades 790.20

Amortización de seguros 844.83

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO 68,695.71

Aumento en cuentas por cobrar -69,587.68

Disminución en compañías relacionadas por cobrar 16,933.38

Aumento en pagos y gastos anticipados -22,404.91

Aumento en otros activos -2,051.28

Aumento en cuentas por pagar 39,849.66

Aumento en compañías relacionadas por pagar 14,252.90

Disminución en gastos acumulados por pagar -10,922.20

Disminución en impuestos por pagar -21,451.15

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS 13,314.43

FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compras de activos fijos (nota 8, adiciones) -13,858.00

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN -13,858.00

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO -

DISMINUCION NETA EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES -543.57

Efectivo y sus equivalentes al principio del período 22,592.03

Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 4) 22,048.46

Ver notas a los estados financieros

RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

1. OPERACIONES

La compañía está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador el 19 de Septiembre del 2007, y tiene por objeto social dedicarse a la prestación de servicios publicitarios y comunicaciones en general, así como brindar asesoría en temas relacionados con relaciones públicas, eventos, audio y video, asesoramiento integral de negocios nacionales.

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 en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

b. Caja y Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero efectivo y depósitos en bancos disponibles y valores negociables a la vista, neto de sobregiro bancario.

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 muebles y enseres y 3 años para equipos de computación (nota 8).

RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

d. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 5% 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.

e. Participación de Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

f. 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 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.

g. 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.

RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

3. INDICES 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 2009, fue de 3.71%.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u>
2006	2.87
2007	2.32
2008	8.83
2009	3.71

4. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2009, el saldo es el siguiente:

Caja	U.S. \$	1,313.93
Bancos		20,734.53
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>22,048.46</u>

RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

El saldo de cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

Clientes	U.S. \$	120,232.10
Menos:		
Provisión de cuentas incobrables		1,568.70
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>118,663.40</u>

Las cuentas por cobrar están respaldadas por las garantías que la compañía toma en sus ventas a créditos, todas se cobran en la fecha de vencimiento.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables al 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

Saldo inicial	U.S. \$	523.73
Más:		
Provisión, 2009		1,044.97
		<hr/>
Saldo final	U.S. \$	<u>1,568.70</u>

RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

Anticipo a proveedores	U.S. \$	4,729.31
Empleados		143.87
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>4,873.18</u>

7. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

El saldo de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2009, es el siguiente:

Crédito tributario del IVA	U.S. \$	27,023.00
Retención en la fuente a favor, 2009 (nota 14)		9,478.21
Anticipo de impuesto a la renta (nota 14)		1,092.39
Retención en la fuente del IVA		6,023.18
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>43,616.78</u>

El crédito tributario del IVA, se origina porque los clientes retienen a RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA., el 70% del IVA, quedando el 30% por pagar al Servicio de Rentas Internas; al mismo tiempo RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA., cuando recibe la factura del medio paga el 100% de IVA, originando crédito tributario a favor que sumado el crédito tributario que se origina por la retención supera al valor por pagar, lo cual hace que siempre tenga crédito tributario de IVA.

RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

8. PROPIEDADES, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009, fueron como sigue:

<u>COSTO</u>		<u>SALDOS</u>			<u>SALDOS</u>
		<u>31/12/2008</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES</u>	<u>31/12/2009</u>
Muebles y enseres	U.S. \$	3,044.80	-	-	3,044.80
Equipos de computación		12,769.34	13,858.00	-1,580.34	25,047.00
TOTAL		15,814.14	13,858.00	-1,580.34	28,091.80
Menos:					
Depreciación acumulada		3,626.43	5,619.56	-790.14	8,455.85
PROPIEDADES, NETO	U.S. \$	<u>12,187.71</u>	<u>8,238.44</u>	<u>-790.20</u>	<u>19,635.95</u>

Muebles y enseres se deprecian al 10% anual y equipos de computación se deprecian al 33%, bajo el método de línea recta.

RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

Proveedores	U.S. \$	20,460.99
Dividendos por pagar		45,515.69
Comisiones		18,078.70
Anticipos de clientes		19,591.10
Otras cuentas por pagar		<u>21,617.78</u>
TOTAL	U.S. \$	<u>125,264.26</u>

La Cuenta por Pagar Accionistas no genera intereses al 31 de Diciembre del 2009.

10. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El resumen del saldo de compañías relacionadas al 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

PASIVO

Optimización de Medios Directos del Ecuador OMD Ecuador S. A.	U.S. \$	15,052.90
---	---------	-----------

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

RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El saldo de los gastos acumulados por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2008</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2009</u>
Décimo tercer sueldo	U.S. \$	333.34	4,584.52	4,601.18	350.00
Décimo cuarto sueldo		600.02	1,329.86	1,724.84	995.00
Fondo de reserva		-	1,387.73	1,387.73	-
Aporte patronal, IECE-SECAP		583.18	6,893.93	6,821.09	510.34
Participación de trabajadores (nota 14)		11,261.00	11,261.00	9,059.42	9,059.42
TOTAL	U.S. \$	12,777.54	25,457.04	23,594.26	10,914.76

12. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de los impuestos por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2008</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2009</u>
Impuesto al valor agregado	U.S. \$	4,827.01	60,436.45	61,216.18	5,606.74
Retención en la fuente del IVA		2,620.26	16,455.20	14,714.48	879.54
Retenciones en la fuente		5,931.01	24,280.89	19,256.49	906.61
Retención en la fuente en relación de dependencia		-	-	35.12	35.12
Impuesto a la renta causado		15,500.88	15,500.88	13,285.19	13,285.19
TOTAL	U.S. \$	28,879.16	116,673.42	108,507.46	20,713.20

RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social de RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA., está conformado, así:

<u>Socios</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>%</u>	<u>Valor de cada acción</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>U.S. \$ TOTAL</u>
Gómez Prats Fernando I.	398	99%	1.00	Chilena	398.00
Duque Barahona Gabriel G.	2	1%	1.00	Ecuatoriana	2.00
TOTAL	<u>400</u>				<u>400.00</u>

REGISTO OFICIAL No. 389 DEL 1 DE NOVIEMBRE DEL 2006

Decreta: Concédase la autorización para que el Superintendente de Compañías pueda señalar como capitales mínimos de las compañías anónimas y de economía mixta, las suma de U.S. \$ 10,000.00 (diez mil dólares de los Estados Unidos de América); las de responsabilidad limitada, la suma de U.S. \$ 5,000.00 (cinco mil dólares de los Estados Unidos de América); y, de las sucursales de compañías extranjeras que están sujetas a su control, la suma de U.S. \$ 30,000.00 (treinta mil dólares de los Estados Unidos de América).

RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros, continuación

14. PASIVO CONTINGENTE

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	60,396.15
Menos:		
Participación de trabajadores (nota 11)		9,059.42
Más:		
Gastos no deducibles		1,804.05
Base imponible		<u>53,140.78</u>
Porcentaje		<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado (nota 12)		13,285.19
Retención en la fuente a favor, 2009 (nota 7)		9,478.21
Anticipo de impuesto a la renta (nota 7)		<u>1,092.39</u>
Impuesto por pagar	U.S. \$	<u>2,714.59</u>

Los estados financieros de RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto. 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.

RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

15. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2009 y la fecha del informe de los auditores independientes 22 de Marzo del 2010, 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.

16. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

RAPP COLLINS DEL ECUADOR COMUNICACIONES CIA. LTDA., cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2009.

17. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajan son de propiedad exclusiva de la entidad.