

Archivo general  
#



85864

**MICROTIMES S.A.**  
**AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

# INDICE

<b>CONTENIDO</b>	<b>PAGINA</b>
Dictamen	1
Estados Financieros	2/6
Notas a los Estados Financieros	7/11



MICROTIMES S.A

**BALANCE GENERAL**  
( Expresado en dólares americanos )  
Año terminado al 31 de diciembre del 2008

ACTIVOS	Nota	2008	PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2008
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
DISPONIBLE			Cuentas y doc. por pagar proveedores		19.425,00
Caja - Bancos		116,04	Obligaciones con Inst. Financieras		2.000,00
Inversiones corrientes		<u>157.025,90</u>	Otras cuentas y documentos por pagar	7	6.001,46
		<u>157.141,94</u>	Participación trabajadores		274,08
EXIGIBLE			Provisiones	8	<u>1.133,38</u>
Cuentas y doc. por cobrar		2.865,25	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>28.833,92</u></b>
Crédito Tributario a Favor de La Empresa I IVA		49,94			
Crédito Tributario a Favor de La Empresa I Renta	3	<u>8.640,99</u>	<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		
		<u>11.556,18</u>	Obligaciones con Inst. finan. Largo plazo	9	<u>1.850.000,00</u>
REALIZABLE			<b>TOTAL PASIVO DIFERIDO</b>		<b><u>1.850.000,00</u></b>
Inventarios de Suministros y Materiales		17.500			
Inventarios Prod. Terminados y Mercadería . En Almacén	4	<u>338.389,28</u>	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>1.878.833,92</u></b>
		<u>355.889,28</u>			
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		<u>10.000,00</u>	<b>PATRIMONIO</b>		
Otros activos corrientes		<u>10.000,00</u>	(-)Capital Suscrito no pagado	10	50.000,00
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>534.587,40</u></b>	Aportes Futura Capitalización		1.831.573,57
<b>ACTIVO FIJO</b>			Reserva de Capital		9.177,10
ACTIVO FIJO TANGIBLE			Utilidad No distrib. del Ejercicio Anterior		26.153,48
Edificios		149.989,33	Utilidad del Ejercicio		1.158,61
Terrenos	5	<u>286.419,95</u>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>1.918.062,76</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO TANGIBLE</b>		<b><u>436.409,28</u></b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>3.796.896,68</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>		<b><u>436.409,28</u></b>			
ACTIVO A LARGO PLAZO					
inversiones a Largo Plazo	6	2.605.900,00			
Otras cuenta y doc. por pagar a largo plazo		<u>220.000,00</u>			
<b>TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO</b>		<b><u>2.825.900,00</u></b>			
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b><u>3.796.896,68</u></b>			

Las notas son parte integrante de los estados financieros



**MICROTIMES S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**( Expresado en dolares americanos)**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2008**

**INGRESOS**

**INGRESOS POR VENTAS**

Ventas gravadas con IVA (tarifa 12%) 66.108,04

**INGRESOS NO OPERACIONALES**

Otras rentas 241,91

**TOTAL INGRESOS** 66.349,95

**COSTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS** 64.522,73

**UTILIDAD DEL EJERCICIO** 1.827,22

(-)15% Participación trabajadores 274,08

Total Impuesto Causado 394,53

**UTILIDAD DEL EJERCICIO** 1.158,61

( Después de participaciones e impuestos)



MICROTIMES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
( Expresado en dólares americanos)

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Efectivo recibido de clientes y otros	1.158,61
Cuentas por Cobrar Clientes	-166,03
Cuentas por Cobrar Empleados	300,00
Impuestos	-2.809,64
Inventarios	-17.500,00
Anticipos Proveedores	-5.000,00
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	-25.376,57
Cuentas por Pagar Interempresas	-26.942,57
Obligaciones Financieras	2.000,00
Obligaciones con la Adm. Tributaria	-1.207,22
Obligaciones con el IESS	149,89
Obligaciones con los Empleados	3.527,32
Anticipos a Clientes	
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas</b>	<b><u>-71.866,21</u></b>

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION**

Adquisición de activos fijos	-669.989,33
Cuentas por cobrar Gráficas	-259.572,72
Inversión LP	-35.022,56
Acciones	-2.613.475,07
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b><u>-3.578.059,68</u></b>

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Préstamos	1.850.000,00
Apores Futura Capitalización	1.336.171,84
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b><u>3.186.171,84</u></b>
Disminución del efectivo durante el año	<b><u>463.754,05</u></b>

**INCREMENTO NETO EN CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA**

Efectivo y sus equivalentes al fin de año	157.141,94
Efectivo y sus equivalentes al inicio de año	-897.552,40
Disminución del efectivo durante el año	<b><u>-740.410,46</u></b>



MICROTIMES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
( Expresado en dólares americanos)

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO  
NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad neta 1.158,61

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto  
proveniente de (utilizado en) actividades de operación:

Cambios en activos y pasivos:

Cuentas por Cobrar	133,97
Importaciones	
Impuestos	-2.809,64
Inventarios	-17.500,00
Cuentas y documentos por Pagar	-52.849,15

**EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** -71.866,21



**MICROTIMES S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
 (Expresado en dólares americanos)  
 Año terminado al 31 de diciembre del 2008

	CAPITAL SOCIAL	APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDADES DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de dic./2007	50.000,00	495.401,73	9.177,10		26.153,48		580.732,31
Aportes futura capitalización		1.336.171,84					1.336.171,84
Utilidades ejercicio 2008						1.158,61	1.158,61
<b>Saldo al 31 de dic. / 2008</b>	<b>50.000,00</b>	<b>1.831.573,57</b>	<b>9.177,10</b>	<b>0,00</b>	<b>26.153,48</b>	<b>1.158,61</b>	<b>1.918.062,76</b>



## MICROTIMES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 (Expresados en dólares americanos)

#### NOTA 1.- ANTECEDENTES DE LA COMPAÑÍA.

La constitución de Microtimes S.A.; se elevó a escritura pública el 16 de octubre de 1997, en la Notaría Décima Séptima del Cantón Quito y se inscribió en el Registro Mercantil 3 de diciembre de 1997.

La Compañía es de nacionalidad ecuatoriana, su domicilio principal es la ciudad de Quito, tiene un plazo de duración de 50 años contados desde la fecha de inscripción de la escritura pública de Constitución en el Registro Mercantil, el plazo estipulado se podrá ampliar o restringir conforme a la Ley.

El objeto social de la compañía es la compra venta de programas de televisión y programación teatral, agencia e intermediación publicitaria, producción de espectáculos, exposiciones artísticas, negocios en general de cine, televisión, radio imprenta y teatro, prestación de servicios y asesoramiento en las áreas económicas, administrativas, médicas, contable, tributaria, legal, recursos humanos, informática, ingeniería, computación, contabilidad, auditoria, mantenimiento, industrial, mercadeo, marketing, turismo, trámites de importación y exportación, equipamiento y explotación de hoteles, hosterías, moteles, centros turísticos, agricultura, ganadería, avicultura, pesca, piscicultura, producción de animales e industria agropecuaria y maderera forestal, fabricación , comercialización e industrialización de productos farmacéuticos, implementos hospitalarios, materiales e instrumentos de uso médico y veterinario, fabricación y ensamblaje de automotores, partes y piezas, diseño, comercialización e industrialización a artículos de oficina, computación y hogar, diseño y comercialización de prendas de vestir, todas las actividades concernientes al tapizado y retapizado de papelería en general, diseño de muebles, prospección, explotación, reparación y mantenimiento de todo tipo de minas yacimiento y campos petrolíferos, depósitos o canteras de sustancias minerales metálicas y no metálicas, orgánicas y no orgánicas incluyendo petróleos y derivados, compra venta, construcción, promoción, mantenimiento y administración de bienes inmuebles rústicos o privados, edificadora, lotizadora y urbanizadora de predios en genera, equipamiento y explotación de casinos, discotecas, clubs sociales, equipamiento y explotación de bares y restaurantes, casas de banquetes, cafeterías, heladerías y centros afines.



## NOTA 2. POLÍTICAS COTABLES SIGNIFICATIVAS

### a) Base de Presentación de los Estados Financieros

A partir del ejercicio económico 1999 las normas Ecuatorianas de contabilidad, NEC son de aplicación para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros, por parte de las empresas sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

El gobierno del Ecuador con la finalidad de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera adopto el esquema de dolarización, fijando la tasa de cambio de S/. 25.000 por dólar de los Estados Unidos, para efectos de la aplicación del esquema de dolarización al 1 de abril del 2000.

Mediante resolución SB-SC-SRI-01 publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del 2000, la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas, en forma conjunta aprueban la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización".

### b) Propiedad, planta y equipo

Los bienes de propiedad de la Compañía se deprecian por el método de línea recta si es del caso y los porcentajes aplicados son:

Mobiliario y Enseres	10% anual
Equipos de Oficina	20% anual
Maquinaria y Equipo	20% anual
Vehículos	20% anual
Equipos de computación	33% anual

## ACTIVO

### ACTIVO CORRIENTE

## NOTA 3.- CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA EN RENTA

Está integrado por:-



**Año 2008**

CRED. TRIB. I. RENTA AÑOS ANTE	4.799,82
8% Retención Arriendo	344,00
Anticipo Impuesto Renta	2.910,70
2% Por otros servicios	981,00
(-) IMPUESTO CAUSADO DEL EJERCICIO	<u>-394,53</u>
<b>TOTAL USD</b>	<b>8.640,99</b>

**NOTA 4.- INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN**

Está conformado por:

**Año 2008**

Edificio Luxemburgo	323.356,92
Edificio República.del Salvador	<u>15.032,36</u>
<b>TOTAL USD</b>	<b>338.389,28</b>

**ACTIVO FIJO**

**NOTA 5. - TANGIBLE**

Está conformado por:

**Año 2008**

Terreno N°1 Luxemburgo	1.393,00
Terreno N°2 Luxemburgo	1.500,00
Terreno N°3 República del.Salvador	9.150,00
Terreno N°4 Luxemburgo	14.376,95
Terreno Campo Alegre	<u>260.000,00</u>
<b>TOTAL USD</b>	<b>286.419,95</b>



## **ACTIVOS A LARGO PLAZO**

### **NOTA .6- INVERSIONES A LARGO PLAZO**

Está integrado por:

#### **Año 2008**

Acciones Taski S.A.	2.498.000,00
Acciones Exposaimex S.A.	19.800,00
Acciones Progna S.A.	19.800,00
Acciones Advatlogic	49.000,00
Acciones Airteams S.A.	200,00
Acciones Gráficas Ayerve	18.000,00
Acciones Gráficas Ayerve	1.100,00
<b>TOTAL USD</b>	<b>2.605.900,00</b>

## **PASIVO**

### **PASIVO CORRIENTE**

### **NOTA 7.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Está integrado por:

#### **Año 2008**

% Relación Dependencia	47,62
2% Suministros y Materiales	175,00
1% Energía Eléctrica	0,60
2% Agua. Telecomunicaciones	0,12
Aporte Personal	93,26
Aporte Patronal	197,13
Aporte Fondos de Reserva	167,46
Sueldos por Pagar	2.069,20
Interés Por Pagar	951,07
Garantía SAFIED	600,00
Garantía CESAR MANCHENO	700,00
Garantía MAURICIO HOLGUIN	1.000,00
<b>TOTAL USD</b>	<b>6001,46</b>



**NOTA 8.- PROVISIONES**

Está integrado por:

**Año 2008**

Décimo Cuarto Sueldo	33,34
Vacaciones por Pagar	<u>1.100,04</u>
<b>TOTAL USD</b>	<b>1.133,38</b>

**PASIVO A LARGO PLAZO**

**NOTA 9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO**

Está conformado por:

**Año 2008**

Ptmo Bco. Pichincha \$300.000	300.000,00
Ptmo. Bco. Pichincha \$900.000	900.000,00
Ptmo k.o. Pichincha \$240.000	240.000,00
Ptmo k.o. Pichincha \$410.000	<u>410.000,00</u>
<b>TOTAL USD</b>	<b>1.850.000,00</b>

**NOTA 10.- CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO**

Está conformado por:

**Año 2008**

Ayerve Rosas Oscar	49.500,00
Kytwa S.A.	<u>500,00</u>
<b>TOTAL USD</b>	<b>50.000,00</b>



## NOTA 11.- ÍNDICES FINANCIEROS

Está conformado por:

### Año 2008

<i>SOLVENCIA</i>	<u>Activo Corriente</u>	<u>534.587,40</u>	=	<i>18,54</i>
	Pasivo Corriente	28.833,92		
<i>ESTRUCTURAL</i>	<u>Patrimonio</u>	<u>1.918.062,76</u>	=	<i>0,51</i>
	Activo Total	3.796.896,68		
<i>ÍNDICE DE SOLIDEZ</i>	<u>Pasivo Total</u>	<u>1.878.833,92</u>	=	<i>0,49</i>
	Activo Total	3.796.896,68		
<i>ÍNDICE DE PASIVO A PATRIMONIO</i>	<u>Pasivo Total</u>	<u>1.878.833,92</u>	=	<i>0,98</i>
	Patrimonio	1.918.062,76		

