

archivo departamento.
(Perdidos) J.

9471

~~ARTEFILME S.A.~~

Estados Financieros Auditados
al 31 de Diciembre del 2008

9471

MAYO PUBLICIDAD ECUADOR S.A.



AUDITORES & CONSULTORES

ARTEFILME S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(CON DICTAMEN DE LOS AUDITORES)

Inglaterra E3-121 y República Ed. Royalty Estudios, Of. 303
P.O.Box: 17-17-1783 Fax: 2450-662
Telf.: 2450-635 / 2450-631 / 2484-296 / 097-647-563 / 097-647-609
E-Mail: viniciocalderon@andinanet.net



AUDITORES & CONSULTORES

ARTEFILME S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS DICIEMBRE 31 DEL 2008

INDICE

- 1. Informe del Auditor Independiente**
- 2. Balance General**
- 3. Estado de Pérdidas y Ganancias**
- 4. Estado de Cambio en el Patrimonio**
- 5. Estado de Flujo de Efectivo**
- 6. Notas a los Estados Financieros**

Inglaterra E3-121 y República Ed. Royalty Estudios, Of. 303
P.O.Box: 17-17-1783 Fax: 2450-662
Telf.: 2450-635 / 2450-631 / 2484-296 / 097-647-563 / 097-647-609
E-Mail: vinciocalderon@andinanet.net



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de ARTEFILME S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **ARTEFILME S.A.**, al 31 de Diciembre del 2008 el correspondiente estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha, y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración de **ARTEFILME S.A.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y sobre la base de las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad comprende el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la elaboración y presentación razonable de los estados financieros, que no estén afectados significativamente por error o fraude, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el país, tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un grado razonable de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen sobre la base de pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa. La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditores.

(Continúa en la siguiente página...)



(Continuación...)

A los señores Accionistas de ARTEFILME S.A.

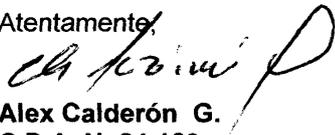
Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **ARTEFILME S.A.**, al 31 de diciembre del 2.008, los resultados de sus operaciones y la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

5. La Compañía acogiéndose a opciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, en la resolución N. 8.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008 aplicará a partir del 1 de enero del 2010 las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Quito, 30 de enero del 2.009

Atentamente,


Alex Calderón G.
C.P.A. N. 24.160
SC-RNAE- 480

ARTEFILME S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTE:			
Caja Bancos Equivalente	3	95.995	201.473
Cuentas a Cobrar Clientes	4	506.555	551.674
Provisión Cuentas Incobrables	5	-11.562	-9.527
Otras Cuentas a Cobrar	6	220.515	160.046
Total Activo Corriente		<u>811.503</u>	<u>903.666</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	7	38.428	44.679
Otros Activos		<u>68.082</u>	<u>82.662</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>918.013</u></u>	<u><u>1.031.007</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sueldos Provisiones Sociales	8	25.304	31.291
Proveedores	9	405.614	519.688
Otras Cuentas a Pagar	10	229.338	226.351
Total Pasivo Corriente		<u>660.256</u>	<u>777.330</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	11	375.890	350.000
Aporte Futura Capitalización		-	25.890
Reserva Facultativa		242	242
Reserva Legal		5.195	3.525
Resultados Acumulados		-131.863	-152.967
Resultado del ejercicio		8.293	26.987
Total Patrimonio		<u>257.757</u>	<u>253.677</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>918.013</u></u>	<u><u>1.031.007</u></u>

Las notas adjuntas son partes integrantes de los estados financieros

ARTEFILME S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2008 y 2007
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
VENTAS NETAS	13	5.071.179	5.951.442
COSTO DE PRODUCCION	14	-4.247.408	-4.975.489
MARGEN BRUTO		823.771	975.953
GASTOS DE OPERACIÓN	15	-796.996	-891.096
RESULTADOS EN OPERACIÓN		26.775	84.857
OTROS INGRESOS (GASTOS):			
Gastos Financieros, netos		-	-
Gastos no operacionales		-3.137	-1.816
Ingresos no operacionales		-	-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>23.638</u>	<u>83.041</u>
Menos:			
Impuesto a la Renta		4.176	18.583
Participación Trabajadores		3.930	19.050
Reserva Legal		1.670	1.842
Capitalización Utilidades		-	16.579
Amortización ejercicios anteriores		5.569	-
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>8.293</u>	<u>26.987</u>

Las notas adjuntas son partes integrantes de los estados financieros

ARTEFILME S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresado en dólares americanos)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
CAPITAL SOCIAL:		
Saldo al inicio del año	350.000	1.000
Aumento de Capital:		
Aporte Accionistas	-	349.000
Aporte Futura Capitalización	25.890	-
Saldo al final del año	<u>375.890</u>	<u>350.000</u>
RESERVA LEGAL:		
Saldo al inicio del año	3.525	1.683
Transferencia de utilidades	1.670	1.842
Saldo al final del año	<u>5.195</u>	<u>3.525</u>
RESERVA FACULTATIVA:		
Saldo al inicio del año	<u>242</u>	<u>242</u>
Saldo al final del año	<u>242</u>	<u>242</u>
APORTE FUTURA CAPITALIZACION:		
Saldo al inicio del año	25.890	117.311
Aporte Accionistas		16.579
Capital Social	-25.890	-108.000
Saldo al final del año	<u>0</u>	<u>25.890</u>
RESULTADOS ACUMULADOS:		
Saldo al inicio del año	-125.980	37.298
Transferencia año anterior		-199.779
Ajustes y Reclasificaciones	-5.883	9.514
Pérdida y/o Ganancia Neta	8.293	26.987
Saldo al final del año	<u>-123.570</u>	<u>-125.980</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	<u>257.757</u>	<u>253.677</u>

Las notas adjuntas son partes integrantes de los estados financieros

ARTEFILME S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresado en dólares americanos)

	2008	2007
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	5.052.206	5.810.381
Pago a proveedores y empleados	-5.149.523	-5.838.315
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	-97.317	-27.934
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones de propiedad y equipo, neto	-8.162	-5.800
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-8.162	-5.800
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aporte accionistas	-	241.000
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	0	241.000
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO	-105.479	207.266
EFECTIVO EQUIVALENTE AL INICIO DEL AÑO	201.474	-5.792
EFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	95.995	201.474

(Continúa en la siguiente página...)

Las notas adjuntas son partes integrantes de los estados financieros

5.- PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

Esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo inicio de año	9.527	4.631
Provisión	4.357	4.896
Ajuste Provisión	(a) -2.322	-
Total	<u>11.562</u>	<u>9.527</u>

(a) Se afecta a la Provisión Cuentas Incobrables del Cliente, Gustavo Andrés Ontaneda Mena, cuenta de varios años y que según la Compañía es una cuenta de difícil cobro.

6.- OTRAS CUENTAS A COBRAR

Esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Retención en la fuente	126.890	107.609
Otras Cuentas a Cobrar	89.603	44.805
Depósito en Garantía	4.022	7.632
Total	<u>220.515</u>	<u>160.046</u>

7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La cuenta esta conformada por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Vehículo	3.987	3.987
Muebles y Enseres	26.500	26.500
Equipo de Oficina	23.468	16.670
Equipo de Computación	98.423	97.803
Total	<u>152.378</u>	<u>144.960</u>
Depreciación Acumulada	113.950	100.281
Neto	<u>38.428</u>	<u>44.679</u>

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al inicio del año, neto	44.679	38.879
Adiciones	10.529	19.591
Bajas, retiros	-3.110	-27.709
Depreciación	-19.815	-20.689
Baja retiro depreciación	6.145	34.607
Saldo al final del año, neto	<u>38.428</u>	<u>44.679</u>

8.- PROVISION BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Provisión Vacaciones	6.379	6.348
Provisión Gratificaciones	7.753	-
Provisión Décimo Tercer Sueldo	1.184	860
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	1.477	680
Fondo de Reserva	4.581	4.353
Participación Trabajadores	3.930	19.050
Total Cuenta	<u>25.304</u>	<u>31.291</u>

9.- PROVEEDORES

Esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Proveedores en el país	348.923	458.607
Proveedores en el exterior	23.462	1.996
Cuentas a Pagar Intercompañías	33.229	59.085
Total Cuenta	<u>405.614</u>	<u>519.688</u>

10.- OTRAS CUENTAS A PAGAR

Esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Impuestos a Pagar	44.918	114.594
Aportes al IESS	4.022	2.219
Provisiones Diversas	(a) 180.398	94.913
Otros Proveedores		14.625
Total	<u>229.338</u>	<u>226.351</u>

(a) Al 31 de Diciembre del 2008, corresponde a proveedores que hacen Tráfico con la Compañía como María Elena Tinajero US\$ 47.729; Víctor Encalada US\$ 95.335.

Corresponde también a provisiones de costos del 12% de descuento que proporciona el Medio TV o Prensa y que debe distribuir a los proveedores del Tráfico como: Forum por pagarse de US\$ 13.582

11.- CAPITAL SOCIAL

El capital social se encuentra conformado por trescientos setenta y cinco mil ochocientos noventa acciones ordinarias nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América

12.- IMPUESTO A LA RENTA**(1) Conciliación Tributaria.-**

Conforme a disposiciones legales tributarias, la Compañía ha preparado la respectiva conciliación tributaria; se detalla la misma a continuación:

	<u>2008</u>
Utilidad antes de Impuesto	23.536
(+) Gastos Deducibles	2.666
Utilidad antes de participación trabajadores	26.202
(-) 15% Participación Trabajadores	3.930
(-) Amortización pérdida año	5.567
Base Imponible para el Impuesto a la renta	16.705
Impuesto a la renta	4.176

(2) Movimiento del Impuesto a la renta

El movimiento de la cuenta, fue como sigue:

	<u>2008</u>
Saldo inicio del año	-
más provisiones del año	4.176
Menos anticipo del impuesto a la renta	0
Menos retención en la fuente	<u>64.008</u>
Saldo al final del año	<u>59.832</u>

13.- VENTAS NETAS

En el ejercicio económico del 2008, los ingresos fueron de la siguiente manera:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Venta de medios	3.728.300	4.070.313
Venta de producción	399.659	760.881
Ingresos por servicios propios	728.962	846.217
Ingresos por bonificación	113.283	177.389
Ingresos diversos	100.975	96.642
Total	<u>5.071.179</u>	<u>5.951.442</u>

14.- COSTO DE VENTA

En el ejercicio económico del 2008, los costos fueron de la siguiente manera:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Costo de Venta de medios	3.762.925	4.071.920
Otros costos	484.483	903.569
Total cuenta	<u>4.247.408</u>	<u>4.975.489</u>

15.- GASTOS

Esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Gasto de personal	378.575	373.075
Gastos administrativos	418.421	518.021
Total Gastos Operación	<u>796.996</u>	<u>891.096</u>

16.- CONTIGENCIAS

Contingencia.- La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2003 - 2008.

17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2008 y la fecha de preparación de nuestro informe 30 de enero del 2009, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.