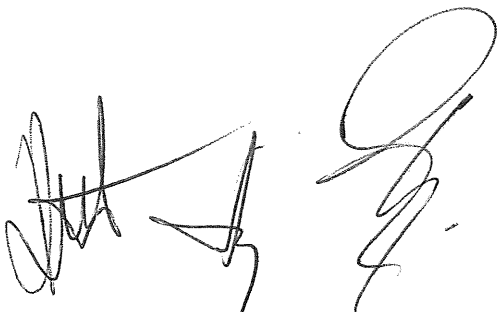


FESTIVAL DE CINE DE MÁLAGA E INICIATIVAS AUDIOVISUALES S.A.

Cuentas Anuales

del ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2011

Handwritten signatures in black ink, consisting of several stylized, overlapping scribbles and lines.

FESTIVAL DE CINE DE MÁLAGA E INICIATIVAS AUDIOVISUALES, S.A.
Memoria correspondiente al ejercicio terminado
El 31 de Diciembre de 2011

1. Actividad de la empresa

La Sociedad Festival de Cine de Málaga e Iniciativas Audiovisuales, S.A., fue constituida en Málaga, por tiempo indefinido el día veintidós de Junio de dos mil cinco, mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario de Málaga D. Miguel Krauel Alonso, estando inscrita en el Registro Mercantil de Málaga en el tomo 3879, folio 169, hoja nº MA-79314, inscripción 1ª, siendo su C.I.F.: A-92666049.

Su domicilio social se encuentra en Málaga, calle Ramos Marín 2, 1ºC.

La Ley de Sociedades Anónimas, cuyo texto refundido se aprobó por Real Decreto Legislativo 1564/1989, de 22 de Diciembre.

Su objeto social consiste en la promoción, desarrollo, ayuda y participación, financiera o no, en todas aquellas actividades relacionadas con el Cine Español, en las facetas de exhibición, distribución, venta, colaboración en la producción cinematográfica, así como las actividades culturales que potencien o contribuyan al desarrollo y educación de los ciudadanos de Málaga y sus visitantes, en relación a la actividad cinematográfica.

La duración de la Sociedad será indefinida.

La sociedad dio comienzo a sus operaciones en la fecha en que se firmó la escritura de Constitución.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

Imagen fiel

Las cuentas anuales del ejercicio adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad, y se presentan de acuerdo con el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre. El administrador único de la Sociedad ha formulado las cuentas anuales adjuntas con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, la situación financiera y los resultados habidos durante el ejercicio correspondiente.

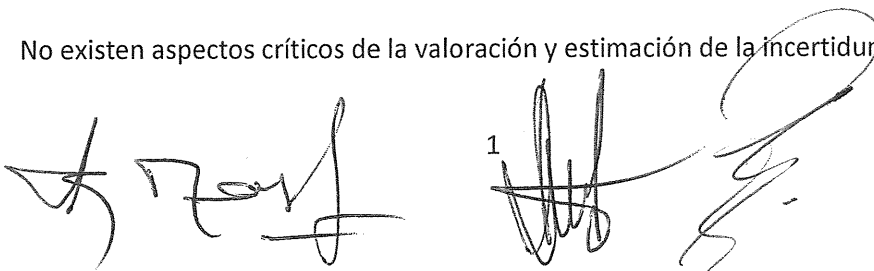
El Consejo de Administración de la Sociedad estima que las cuentas del ejercicio 2011 serán aprobadas por la Junta General de Accionistas sin variaciones significativas.

Principios contables no obligatorios aplicados

No se han aplicado principios contables no obligatorios.

Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

No existen aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre.



1

FESTIVAL DE CINE DE MÁLAGA E INICIATIVAS AUDIOVISUALES, S.A.
Memoria correspondiente al ejercicio terminado
El 31 de Diciembre de 2011

Comparación de la información

Las cifras emitidas han sido adaptadas según los últimos criterios y se han reexpresado y reclasificado las magnitudes del ejercicio anterior ara hacerlo comparable, este hecho no ha afectado el cumplimiento del objetivo de Imagen Fiel de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anterior.

Agrupación de partidas

A efectos de facilitar la comprensión del balance y cuenta de pérdidas y ganancias, dichos estados se presentan de forma agrupada, presentándose los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

Elementos recogidos en varias partidas.

No hay elementos de naturaleza similar incluidos en diferentes partidas dentro del Balance de Situación.

Elementos recogidos en varias partidas.

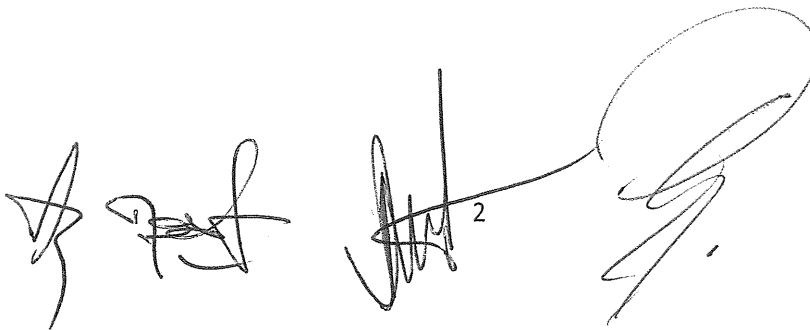
No se han realizado otros cambios en criterios contables de los marcados por la adaptación de la contabilidad al nuevo Plan General Contable.

Corrección de errores.

No se han detectado errores existentes al cierre del ejercicio que obliguen a reformular las cuentas.

3. Aplicación de resultados

A continuación se muestra un cuadro con las propuestas de aplicación del resultado del ejercicio corriente y el precedente:



FESTIVAL DE CINE DE MÁLAGA E INICIATIVAS AUDIOVISUALES, S.A.
Memoria correspondiente al ejercicio terminado
El 31 de Diciembre de 2011

BASE DE REPARTO	2011	2010
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	237.629,57	563,74
Remanente y otros		
Reservas voluntarias		
Otras reservas de libre disposición		
TOTAL BASE DE REPARTO = TOTAL APLICACIÓN	237.629,57	563,74
APLICACIÓN A	2011	2010
Reserva legal	4.198,94	563,74
Reserva por fondo de comercio		
Reservas especiales		
Reservas voluntarias	233.430,63	
Dividendos		
Remanente y otros		
Compensación de pérdidas de ejercicios anteriores		
TOTAL APLICACIÓN = TOTAL BASE DE REPARTO	237.629,57	563,74

La distribución de resultados correspondiente al ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2010, efectuada durante 2011, se presenta con el detalle del movimiento en el estado de cambios en el patrimonio neto.

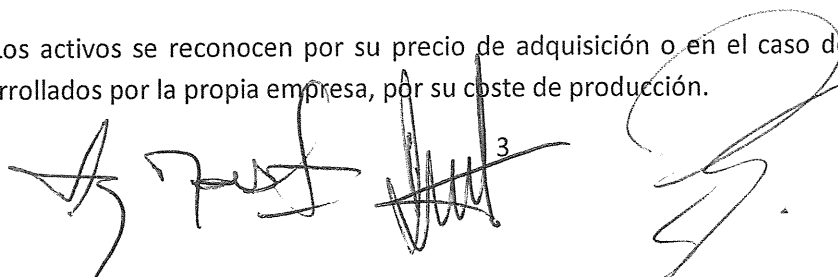
4. Normas de registro y valoración

Inmovilizado intangible

La sociedad reconoce sus activos intangibles cuando cumplen simultáneamente las siguientes condiciones:

- Son activos según la definición de activo recogida en el artículo 4ª del Marco Conceptual de la Contabilidad del Plan General de Contabilidad.
- Cumplen los requisitos impuestos por el artículo 5ª del mismo Marco Conceptual de la Contabilidad para el registro o reconocimiento contable de los elementos de las cuentas anuales. Esto implica que un activo sólo se reconoce si es probable que genere recursos que incorporen beneficios o rendimientos económicos, y la determinación de su valor es fiable.
- Son identificables, en el sentido de que, o bien son susceptibles de ser separados de la empresa, o bien nacen de derechos legales o contractuales.

Los activos se reconocen por su precio de adquisición o en el caso de los que han sido desarrollados por la propia empresa, por su coste de producción.



Handwritten signatures and a circled number 3.

FESTIVAL DE CINE DE MÁLAGA E INICIATIVAS AUDIOVISUALES, S.A.
Memoria correspondiente al ejercicio terminado
El 31 de Diciembre de 2011

Cuando los inmovilizados intangibles necesitan un tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, se activan los gastos financieros devengados antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del inmovilizado, siempre que esos gastos correspondan a préstamos u otro tipo de financiación ajena, específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición o fabricación del inmovilizado.

La amortización de los activos intangibles de vida útil definida se realiza de forma sistemática atendiendo a la depreciación que sufren o, en su caso, a las disposiciones mercantiles vigentes. El importe a amortizar es la diferencia entre el valor inicial del activo y su valor residual.

Los activos de vida útil indefinida, debido a lo específico de su naturaleza, no son objeto de amortización.

La Sociedad realiza correcciones de valor por deterioro a aquellos activos cuyo valor recuperable es inferior a su valor contable. Se considera que el valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable minorado por el coste necesario para su venta, y su valor en uso, entendiéndose por éste el valor actual de los flujos de caja futuros estimados.

Las correcciones de valor son revertidas cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, teniendo como límite la reversión el valor contable del inmovilizado que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiera registrado el deterioro de valor.

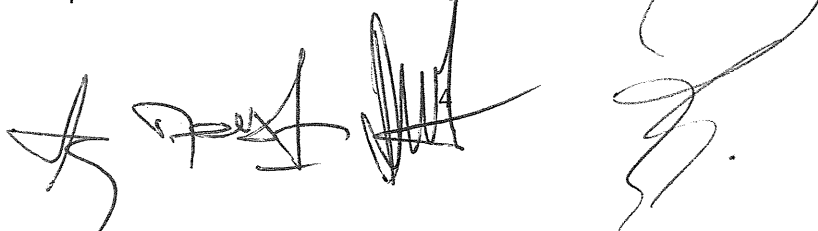
Inmovilizado material

La Sociedad reconoce inicialmente su inmovilizado material por su precio de adquisición o, en el caso de activos construidos por la propia entidad, por su coste de producción.

A partir del reconocimiento inicial, que se produce en el momento en que los elementos cumplen con los criterios recogidos en el Marco Conceptual de la Contabilidad, los inmovilizados materiales son objeto de amortización (salvo los terrenos) y, en su caso, de correcciones de valor.

Los activos se amortizan de forma sistemática, atendiendo a la depreciación que sufren, durante toda su vida útil. El importe que se amortiza es la diferencia entre el importe inicial y el valor residual del activo.

Un activo es objeto de correcciones de valor por deterioro cuando su valor recuperable es inferior a su valor contable. Se considera que el valor recuperable de un activo es el mayor entre: a) su valor razonable minorado por el coste necesario para su venta y b) su valor en uso, entendiéndose por éste el valor actual de los flujos de caja futuros estimados.



FESTIVAL DE CINE DE MÁLAGA E INICIATIVAS AUDIOVISUALES, S.A.
Memoria correspondiente al ejercicio terminado
El 31 de Diciembre de 2011

Las correcciones de valor son revertidas cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, si bien el importe de la reversión queda limitado por el valor contable del inmovilizado que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiera registrado el deterioro de valor.

Los costes de ampliación, modernización y mejoras son capitalizados en los casos en que, o bien suponen un aumento de la capacidad o productividad del activo, o bien implican un alargamiento de su vida útil. En cualquier caso, cuando se produce una ampliación, una modernización o una mejora, se procede a dar de baja el valor contable de los elementos sustituidos.

Instrumentos financieros. Activos financieros

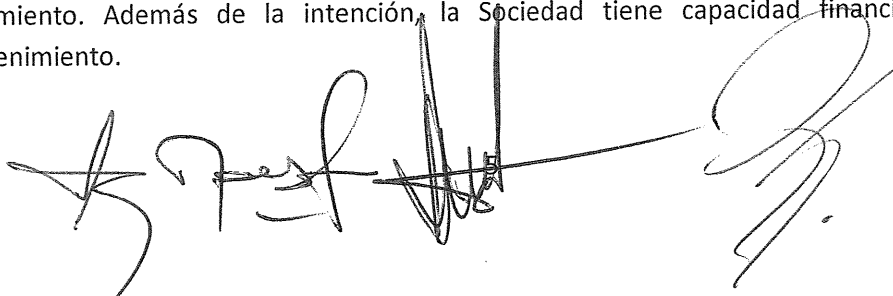
La Sociedad clasifica sus activos financieros, exceptuando los incluidos dentro de grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta, en las siguientes categorías:

- Préstamos y partidas a cobrar. Se clasifican en esta categoría los créditos por operaciones comerciales, que son aquéllos originados en las operaciones habituales de venta de bienes y prestación de servicios de la empresa, y los créditos por operaciones no comerciales, que incluyen los activos financieros no derivados que otorgan el derecho a cobros de cuantía determinada o determinable, que no se negocian en mercados activos y que no tienen origen comercial.

– Los activos incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por el valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción directamente atribuibles. Excepcionalmente, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento hasta un año que no tienen tipo de interés contractual, así como otra serie de partidas de importancia menor para la Sociedad cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran inicialmente por su valor nominal.

– Posteriormente, los activos incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo. No obstante, los créditos contabilizados inicialmente por su valor nominal se continúan valorando posteriormente por dicho importe. En los casos en que existe evidencia de deterioro de un activo se procede a realizar correcciones valorativas de la forma expuesta más adelante.

- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento. Se incluyen en esta categoría los valores representativos de deuda que tienen fecha de vencimiento determinada y que son negociados en mercados activos, siempre que existe la intención de conservar los activos hasta su vencimiento. Además de la intención, la Sociedad tiene capacidad financiera para su mantenimiento.

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

FESTIVAL DE CINE DE MÁLAGA E INICIATIVAS AUDIOVISUALES, S.A.
Memoria correspondiente al ejercicio terminado
El 31 de Diciembre de 2011

– Los activos incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por el valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción directamente atribuibles.

– Posteriormente, los activos incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo. En los casos en que existe deterioro de un activo se procede a realizar correcciones valorativas de la forma expuesta más adelante.

Periódicamente, y al menos de forma anual, la Sociedad evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de sus activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. Se considera que existe evidencia objetiva de deterioro cuando el valor en libros del crédito es mayor que el valor actual de los flujos futuros esperados.

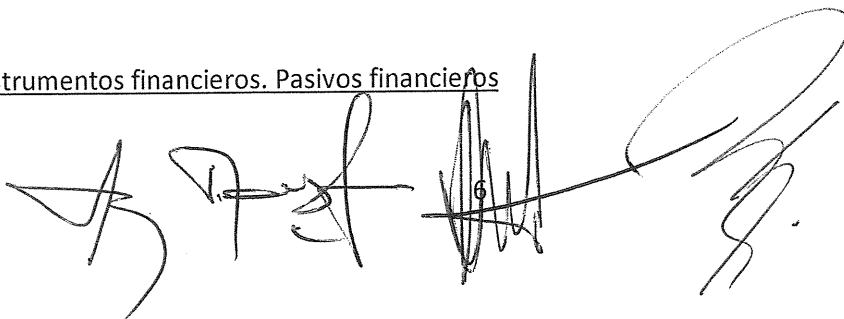
En los casos en que se produce la renegociación de un activo financiero con la finalidad de incrementar el retorno esperado de un crédito deteriorado, la Sociedad da de baja el anterior crédito, reconociendo un nuevo activo representativo de las nuevas condiciones. La diferencia entre los valores del crédito dado de baja y el reconocido se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad da de baja sus activos financieros cuando, atendiendo a la realidad económica de una operación, se produce una transferencia significativa de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. Se considera que se han cedido de forma sustancial los riesgos y beneficios de un activo cuando la exposición a la variación de flujos de caja estimados deja de ser significativa en relación con la variación total de los flujos del activo. En las raras ocasiones en que no se produce ni cesión ni retención sustancial de riesgos y beneficios, se da de baja el activo cuando no se ha retenido su control, mientras que en caso contrario se continúa reconociendo el activo por el importe al que la Sociedad está expuesta a las variaciones de valor del activo cedido.

En los casos en que un activo se da de baja, la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles y el valor contable del activo se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias. En los casos en que un activo no se da de baja, se reconoce un pasivo financiero por importe igual a la contraprestación recibida, pasivo al que se le aplica la normativa de pasivos financieros.

Estos instrumentos generan intereses, que son de carácter explícito. Independientemente de la forma de los tipos de interés, de que sean instrumentos de activo o de pasivo, y de la cartera en que se hayan reconocido los instrumentos, los intereses se determinan mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo.

Instrumentos financieros. Pasivos financieros



FESTIVAL DE CINE DE MÁLAGA E INICIATIVAS AUDIOVISUALES, S.A.
Memoria correspondiente al ejercicio terminado
El 31 de Diciembre de 2011

La Sociedad clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías:

- Débitos y partidas a pagar. En esta categoría se clasifican los débitos por operaciones comerciales, que son aquéllos que se originan en la compra de bienes y servicios en el curso de la actividad habitual de la empresa, y débitos por operaciones no comerciales, que son los pasivos financieros que no tienen origen comercial y no son instrumentos derivados.

- Los pasivos clasificados en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que es igual al valor razonable de la contraprestación recibida más los costes de transacción directamente atribuibles, ello salvo evidencia en contrario. Los débitos por operaciones comerciales con vencimiento hasta un año y sin tipo de interés contractual se valoran por su valor nominal.

- Posteriormente, los pasivos incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo. No obstante, los débitos contabilizados inicialmente por su valor nominal se continúan valorando posteriormente por dicho importe.

Con carácter general, la Sociedad da de baja sus pasivos financieros cuando las obligaciones que los generaron se extinguen. En el caso de adquisiciones de pasivos financieros propios, se dan de baja los pasivos adquiridos aun en el caso de que se tenga intención de recolocar los pasivos en el futuro. Los pasivos financieros se dan de baja cuando las obligaciones que se generaron se extinguen.

Los instrumentos de deudas, que incluyen créditos y débitos, y valores representativos de deudas adquiridos y emitidos, generan intereses de carácter implícito y explícito. En cualquiera de los casos la determinación de los gastos viene dada por la aplicación del método del tipo de interés efectivo.

Impuesto sobre beneficios

La Sociedad aplica los siguientes criterios para el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos:

- Pasivos: Con carácter general, se reconocen cuando existen diferencias temporarias imponibles, que son las que dan lugar a mayores cantidades a pagar o menores cantidades a devolver por impuestos en ejercicios futuros.

- Activos: en la medida en que se estima probable la obtención de ganancias fiscales futuras, con carácter general se reconoce un activo por impuestos diferidos por las diferencias temporarias deducibles; el derecho a compensar en ejercicios posteriores las pérdidas fiscales; y las deducciones y otras ventajas fiscales pendientes de aplicar.

Handwritten signatures and a circled number 7.

FESTIVAL DE CINE DE MÁLAGA E INICIATIVAS AUDIOVISUALES, S.A.
Memoria correspondiente al ejercicio terminado
El 31 de Diciembre de 2011

La valoración de los activos y pasivos se realiza por el importe nominal que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales de acuerdo con la normativa tributaria aplicable.

Ingresos y gastos

Los criterios generales de reconocimiento de los ingresos y gastos vienen marcados por las definiciones de esos elementos.

Los ingresos son incrementos en el patrimonio neto de la empresa durante el ejercicio que no tienen su origen en aportaciones de los socios o propietarios en su condición de tales. Por lo tanto, el reconocimiento de un ingreso tiene lugar como consecuencia de un incremento de los recursos de la empresa, siempre que su cuantía se pueda determinar con fiabilidad. El reconocimiento de un ingreso lleva aparejado el reconocimiento o incremento de un activo, la desaparición o disminución de un pasivo, o el reconocimiento de un gasto.

Los gastos son decrementos en el patrimonio de la empresa durante el ejercicio que no tienen su origen en distribuciones a los socios o propietarios en su condición de tales. Por lo tanto, el reconocimiento de un gasto tiene lugar como consecuencia de una disminución de los recursos de la empresa, siempre que su cuantía pueda determinarse o estimarse con fiabilidad. El reconocimiento de un gasto lleva aparejado el reconocimiento o incremento de un pasivo, la desaparición o disminución de un activo, o el reconocimiento de un ingreso o de una partida de patrimonio neto.

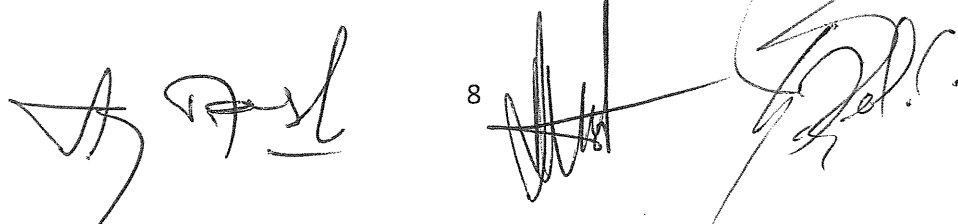
Gastos de personal

La Sociedad contabiliza las retribuciones a corto plazo como gasto del ejercicio en el que se ha prestado en el servicio, reconociéndose un pasivo cuando se han devengado servicios no pagados, y un activo cuando se han satisfecho servicios que aún no se han devengado.

Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones, donaciones y legados otorgados por terceros distintos a los socios o propietarios se valoran inicialmente por el valor razonable del importe o bien recibido. En el caso de subvenciones no reintegrables, este importe se reconoce directamente en el patrimonio neto, mientras que en el caso de las subvenciones reintegrables, se reconoce un pasivo hasta que la subvención se convierte en no reintegrable.

Una vez reconocida la subvención, donación o legado en el patrimonio neto, su imputación a resultados se realiza atendiendo a la finalidad con la que han sido concedidas:

The bottom of the page features three handwritten signatures in black ink. To the left of the signatures is the page number '8'. The signatures are stylized and appear to be of different individuals.

FESTIVAL DE CINE DE MÁLAGA E INICIATIVAS AUDIOVISUALES, S.A.
Memoria correspondiente al ejercicio terminado
El 31 de Diciembre de 2011

- Las destinadas a asegurar una rentabilidad mínima o a compensar un déficit de explotación, se imputan como ingresos del ejercicio para el que se asegura la rentabilidad o se compensa el déficit.

- Las destinadas a adquirir activos o cancelar pasivos, se imputan según el caso concreto:

- Si son subvenciones a inmovilizado, se imputan a resultados según se amorticen los activos.

- Si son subvencionan existencias (salvo rappel comercial) o activos financieros, se imputan en el periodo de la enajenación, corrección valorativa o baja de balance de las existencias subvencionadas.

- Si con la subvención se cancela una deuda, se imputa en el ejercicio en que se produzca la cancelación, salvo el caso de las financiaciones específicas, en cuyo caso la imputación se realizará en función del elemento financiado (es decir, se tratan como si la donación estuviera destinada al elemento financiado).

- Los importes monetarios recibidos sin asignación a una finalidad específica, se imputan como ingresos del ejercicio en que se reconocen.

Las subvenciones, donaciones y legados otorgados por los socios o propietarios, se valoran por el valor razonable del bien recibido, si bien se registran directamente en los fondos propios sin imputarse en ningún momento a los resultados.

5. Inmovilizado material

Los siguientes cuadros muestran un análisis del movimiento de la partida "Inmovilizado material" durante el ejercicio corriente:

SALDOS BRUTOS. MOVIMIENTOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2011	SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2011	(+) ADQUISICIONES MEDIANTE COMBINACIONES DE NEGOCIOS	(+) APORTACIONES NO DINERARIAS	(+) AMPLIACIONES Y MEJORAS	(+) RESTO DE ENTRADAS	(-) SALIDAS, BAJAS O REDUCCIONES	(-/+) TRASPASOS A / DE ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES INTERRUMPIDAS	(-/+) TRASPASOS A / DE OTRAS PARTIDAS	SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2011
Terrenos y construcciones	20.512,18				309.552,74	(20.512,18)			309.552,74
Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	438.960,34				309.406,63	(195.735,72)			552.631,25
Inmovilizado en curso y anticipos									
Total	459.472,52	0,00	0,00	0,00	618.959,37	(216.247,90)	0,00	0,00	862.183,99

9

FESTIVAL DE CINE DE MÁLAGA E INICIATIVAS AUDIOVISUALES, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio terminado

El 31 de Diciembre de 2011

AMORTIZACIONES. MOVIMIENTOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2011	AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO	(+) DOTACIÓN A LA AMORTIZACIÓN DEL EJERCICIO	(+) AUMENTOS POR ADQUISICIONES O TRASPASOS	(-) DISMINUCIONES POR SALIDAS, BAJAS, REDUCCIONES O TRASPASOS	AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO
Terrenos y construcciones	5.448,00	5.937,00		(5.448,00)	5.937,00
Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	117.378,53	59.132,00		(63.755,50)	112.755,03
Inmovilizado en curso y anticipos					
Total	122.826,53	65.069,00		(69.203,50)	118.692,03

A 31 de diciembre de 2011 existe inmovilizado en uso con un valor contable de 25.250,56 euros, que está totalmente amortizado.

La Sociedad tiene contratada una póliza de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos de inmovilizado material. La cobertura de esta póliza se considera suficiente.

No se ha producido durante el ejercicio ninguna operación con inmovilizado material que haya producido un resultado.

El movimiento de la partida "Inmovilizado material" durante el ejercicio anterior se muestra en los siguientes cuadros:

SALDOS BRUTOS. MOVIMIENTOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2010	SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2010	(+) ADQUISICIONES MEDIANTE COMBINACIONES DE NEGOCIOS	(+) APORTACIONES NO DINERARIAS	(+) AMPLIACIONES Y MEJORAS	(+) RESTO DE ENTRADAS	(-) SALIDAS, BAJAS O REDUCCIONES	(-/+) TRASPASOS A / DE ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES INTERRUMPIDAS	(-/+) TRASPASOS A / DE OTRAS PARTIDAS	SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2010
Terrenos y construcciones	20.512,18								20.512,18
Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	226.215,26			212.745,08					438.960,34
Inmovilizado en curso y anticipos									
Total	246.727,44			212.745,08					459.472,52

AMORTIZACIONES. MOVIMIENTOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2010	AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO	(+) DOTACIÓN A LA AMORTIZACIÓN DEL EJERCICIO	(+) AUMENTOS POR ADQUISICIONES O TRASPASOS	(-) DISMINUCIONES POR SALIDAS, BAJAS, REDUCCIONES O TRASPASOS	AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO
Terrenos y construcciones	2.051,72	3.396,28			5.448,00
Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	84.890,15	32.488,38			117.378,53
Inmovilizado en curso y anticipos					
Total	86.941,87	35.884,66			122.826,53

10

FESTIVAL DE CINE DE MÁLAGA E INICIATIVAS AUDIOVISUALES, S.A.
 Memoria correspondiente al ejercicio terminado
 El 31 de Diciembre de 2011

Los bienes totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2010 son por un importe de 19.660,07 euros.

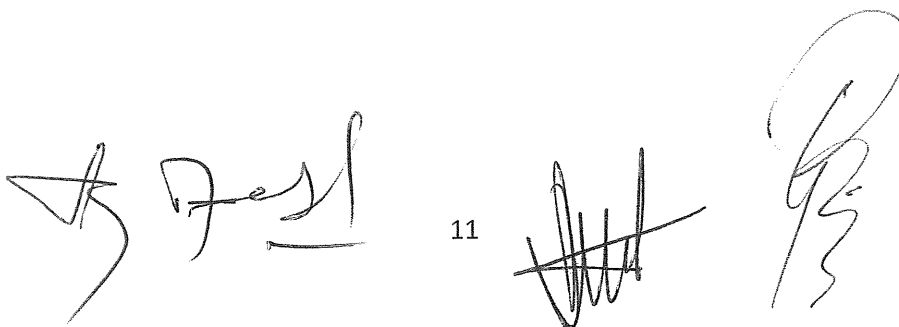
La amortización de los activos materiales reconocidos en balance se realiza conforme a las siguientes vidas útiles y métodos de amortización (la información se presenta agregada por clases de elementos):

VIDAS ÚTILES Y MÉTODOS DE AMORTIZACIÓN EMPLEADOS	VIDAS ÚTILES MEDIAS	MÉTODOS DE AMORTIZACIÓN EMPLEADOS
Terrenos y construcciones	2%	Método lineal sobre el coste de adquisición menos el valor residual
Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	16%	Método lineal sobre el coste de adquisición menos el valor residual
Inmovilizado en curso y anticipos	0%	Método lineal sobre el coste de adquisición menos el valor residual

6. Inmovilizado intangible. Información general

Los siguientes cuadros muestran un análisis del movimiento de la partida "Inmovilizado intangible" durante el ejercicio corriente:

SALDOS BRUTOS. MOVIMIENTOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2011	SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2011	(+) ADQUISICIONES MEDIANTE COMBINACIONES DE NEGOCIOS	(+) APORTACIONES NO DINERARIAS	(+) ACTIVOS GENERADOS INTERNAMENTE	(+) RESTO DE ENTRADAS	(-) SALIDAS, BAJAS O REDUCCIONES	(- / +) TRASPASOS A / DE ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES INTERRUMPIDAS	(- / +) TRASPASOS A / DE OTRAS PARTIDAS	SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2011
Desarrollo									
Concesiones									
Patentes, licencias, marcas y similares									
Aplicaciones informáticas	5.130,00								5.130,00
Investigación									
Otro inmovilizado intangible									
Total	5.130,00								5.130,00



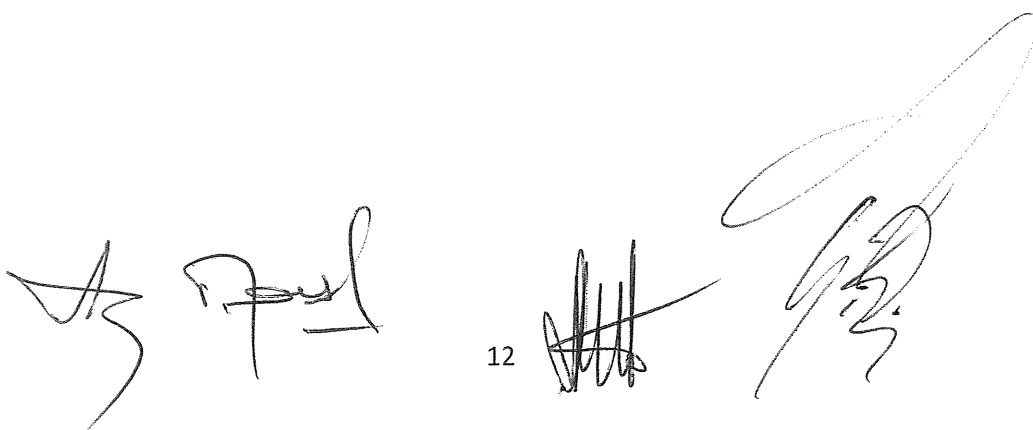
FESTIVAL DE CINE DE MÁLAGA E INICIATIVAS AUDIOVISUALES, S.A.
 Memoria correspondiente al ejercicio terminado
 El 31 de Diciembre de 2011

AMORTIZACIONES. MOVIMIENTOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2011	AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO	(+) DOTACIÓN A LA AMORTIZACIÓN DEL EJERCICIO	(+) AUMENTOS POR ADQUISICIONES O TRASPASOS	(-) DISMINUCIONES POR SALIDAS, BAJAS, REDUCCIONES O TRASPASOS	AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO
Desarrollo					
Concesiones					
Patentes, licencias, marcas y similares					
Aplicaciones informáticas	4.099,32	275,00			4.374,32
Investigación					
Otro inmovilizado intangible					
Total	4.099,32	275,00			4.374,32

Los bienes totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2011 son por un importe de 4.030,00 euros

El movimiento de la partida "Inmovilizado intangible" durante el ejercicio anterior se muestra en los siguientes cuadros:

SALDOS BRUTOS. MOVIMIEN TOS CORRESPON DIENTES AL EJERCICIO 2010	SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2010	(+) ADQUISICIONES MEDIANTE COMBINACIONES DE NEGOCIOS	(+) APORTACIONES NO DINERARIAS	(+) ACTIVOS GENERADOS INTERNAMENT E	(+) RESTO DE ENTRADAS	(-) SALIDAS, BAJAS O REDUCCIONE S	(- / +) TRASPASOS A / DE ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES INTERRUMPIDAS	(- / +) TRASPASOS A / DE OTRAS PARTIDAS	SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2010
Desarrollo									
Concesiones									
Patentes, licencias, marcas y similares									
Aplicaciones informáticas	5.130,00							5.130,00	
Investigación									
Otro inmovilizado intangible									
Total	5.130,00							5.130,00	



FESTIVAL DE CINE DE MÁLAGA E INICIATIVAS AUDIOVISUALES, S.A.
 Memoria correspondiente al ejercicio terminado
 El 31 de Diciembre de 2011

AMORTIZACIONES. MOVIMIENTOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2010	AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO	(+) DOTACIÓN A LA AMORTIZACIÓN DEL EJERCICIO	(+) AUMENTOS POR ADQUISICIONES O TRASPASOS	(-) DISMINUCIONES POR SALIDAS, BAJAS, REDUCCIONES O TRASPASOS	AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO
Desarrollo					
Concesiones					
Patentes, licencias, marcas y similares					
Aplicaciones informáticas	4.099,32				4.099,32
Investigación					
Otro inmovilizado intangible					
Total	4.099,32				4.099,32

Los bienes totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2011 son por un importe de 4.030,00 euros.

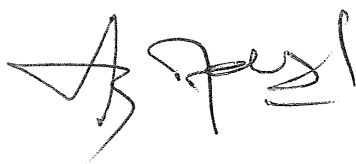
La amortización de los inmovilizados intangibles reconocidos en balance se realiza conforme a las siguientes vidas útiles y métodos de amortización (la información se presenta agregada por clases de elementos):

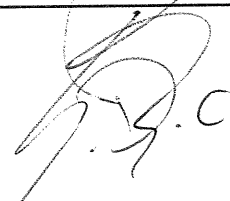
VIDAS ÚTILES Y MÉTODOS DE AMORTIZACIÓN EMPLEADOS	VIDAS ÚTILES MEDIAS	MÉTODOS DE AMORTIZACIÓN EMPLEADOS
Desarrollo		
Concesiones		
Patentes, licencias, marcas y similares		
Aplicaciones informáticas	25%	Método lineal en función de la vida residual
Investigación		
Otro inmovilizado intangible		

7. Arrendamientos operativos

Las cuotas de arrendamientos operativos reconocidas como gastos e ingresos del ejercicio se detallan a continuación:


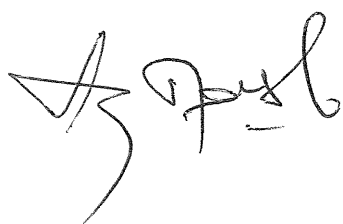
	Saldos a 31.12.2011	Saldos a 31.12.2010
Arrendamientos y cánones	1.013,79	(903,79)
Arrendamientos de vehículos	3.460,84	3.525,86
Arrendamientos de locales	26.540,71	44.383,54
Otros arrendamientos	13.834,25	(16.323,63)
Total	44.849,59	30.681,48





8. Información sobre la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y los rendimientos de la empresa. Información relacionada con el balance

A continuación se muestra un cuadro con el valor en libros de los activos financieros en poder de la sociedad según sus clases y categorías:



FESTIVAL DE CINE DE MÁLAGA E INICIATIVAS AUDIOVISUALES, S.A.
 Memoria correspondiente al ejercicio terminado
 El 31 de Diciembre de 2011

CATEGORÍAS	CLASES	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO						INSTRUMENTOS FINANCIEROS A CORTO PLAZO						TOTAL			
		Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos Derivados Otros		Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos Derivados Otros					
		2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010		
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:																	
	- Mantenedos para negociar	X	X	X	X	1.300,00	1.300,00							651.549,03	1.614.981,03	652.849,03	1.616.281,03
	- Otros																
	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	X	X			X	X	X	X					X	X		
	Préstamos y partidas a cobrar	X	X					X	X								
Activos disponibles para la venta:																	
	- Valorados a valor razonable																
	- Valorados a coste			X	X	X	X			X	X	X	X				
	Derivados de cobertura	X	X	X	X			X	X	X	X						
	Total					1.300,00	1.300,00							651.549,03	1.614.981,03	652.849,03	1.616.281,03

FESTIVAL DE CINE DE MÁLAGA E INICIATIVAS AUDIOVISUALES, S.A.
 Memoria correspondiente al ejercicio terminado
 El 31 de Diciembre de 2011

El siguiente cuadro muestra el valor en libros de los pasivos financieros en poder de la sociedad según sus clases y categorías:

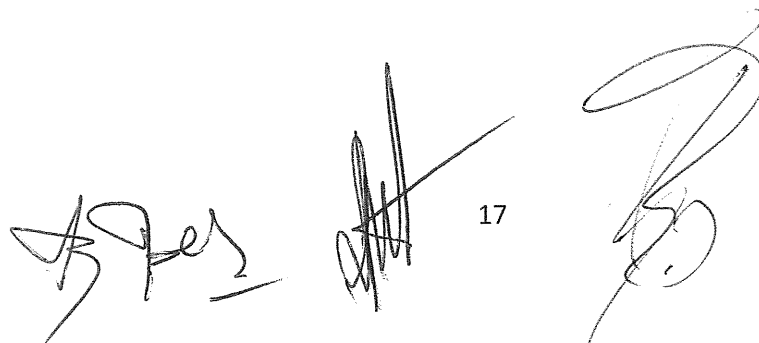
CATEGORÍAS	CLASES	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO						INSTRUMENTOS FINANCIEROS A CORTO PLAZO						TOTAL			
		Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados Otros		Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados Otros					
		2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010		
Débitos y partidas a pagar									43.604,59					966.516,63	1.953.987,34	966.516,63	1.997.591,93
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:																	
- Mantenidos para negociar		X	X	X	X				X	X							
- Otros																	
Derivados de cobertura		X	X	X	X				X	X	X	X					
Total									43.604,59					966.516,63	1.953.987,34	966.516,63	1.997.591,93

FESTIVAL DE CINE DE MÁLAGA E INICIATIVAS AUDIOVISUALES, S.A.
 Memoria correspondiente al ejercicio terminado
 El 31 de Diciembre de 2011

En la siguiente tabla se muestra un desglose del vencimiento de los activos financieros:

VENCIMIENTO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE ACTIVO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2011	VENCIMIENTO EN AÑOS						
	Uno	Dos	Tres	Cuatro	Cinco	Más de 5	Total
Inversiones en empresas del grupo y asociadas							
Créditos a empresas							
Valores representativos de deuda							
Derivados							
Otros activos financieros							
Otras inversiones							
Inversiones financieras	23.155,67	1.300,00					24.455,67
Créditos a terceros							
Valores representativos de deuda							
Derivados							
Otros activos financieros	23.155,67	1.300,00					24.455,67
Otras inversiones							
Deudas comerciales no corrientes							
Anticipos a proveedores							
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	628.393,36						628.393,36
Clientes por ventas y prestación de servicios	186.522,21						186.522,21
Clientes, empresas del grupo y asociadas							
Deudores varios	441.871,15						441.871,15
Personal							
Accionistas (socios) por desembolsos exigidos							
TOTAL	651.549,03	1.300,00					652.849,03

La siguiente tabla muestra un desglose del vencimiento de los pasivos financieros:



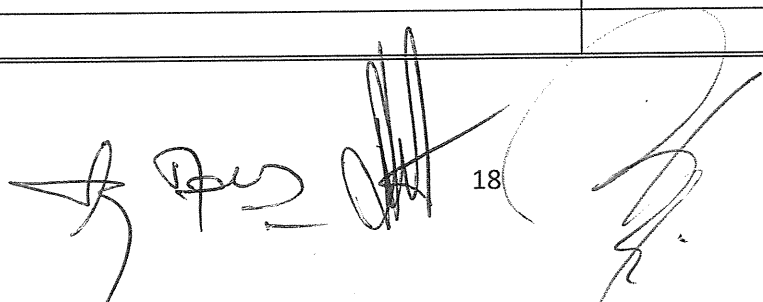
FESTIVAL DE CINE DE MÁLAGA E INICIATIVAS AUDIOVISUALES, S.A.
 Memoria correspondiente al ejercicio terminado
 El 31 de Diciembre de 2011

VENCIMIENTO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE PASIVO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2011	VENCIMIENTO EN AÑOS						
	Uno	Dos	Tres	Cuatro	Cinco	Más de 5	TOTAL
Deudas							
Obligaciones y otros valores negociables							
Deudas con entidades de crédito							
Acreeedores por arrendamiento financiero							
Derivados							
Otros pasivos financieros							
Deudas con emp. grupo y asociadas							
Acreeedores comerciales no corrientes							
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	966.516,63						966.516,63
Proveedores	29.212,92						29.212,92
Proveedores, empresas del grupo y asociadas							
Acreeedores varios	937.303,71						937.303,71
Personal							
Anticipos de clientes							
Deuda con características especiales							
TOTAL	966.516,63						966.516,63

9. Información sobre la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y los rendimientos de la empresa. Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias y el patrimonio neto

La siguiente tabla muestra los ingresos y gastos relacionados con los pasivos financieros:

INGRESOS Y GASTOS RELACIONADOS CON LOS ACTIVOS FINANCIEROS. EJERCICIO 2011	INTERESES DEVENGADOS	OTROS	TOTAL
Débitos y partidas a pagar		X	
	(4.072,61)		(4.072,61)
Pasivos financieros mantenidos para negociar			
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias			
Total	(4.072,61)		(4.072,61)



FESTIVAL DE CINE DE MÁLAGA E INICIATIVAS AUDIOVISUALES, S.A.
 Memoria correspondiente al ejercicio terminado
 El 31 de Diciembre de 2011

INGRESOS Y GASTOS RELACIONADOS CON LOS ACTIVOS FINANCIEROS. EJERCICIO 2010	INTERESES DEVENGADOS	OTROS	TOTAL
Débitos y partidas a pagar	(67.660,84)	X	(67.660,84)
Pasivos financieros mantenidos para negociar			
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias			
Total	(67.660,84)		(67.660,84)

10. Fondos propios

a) Capital Social

El capital social al 31 de Diciembre de 2011 está representado por 100 acciones de 601,01 euros de valor nominal cada una, totalmente desembolsadas. Todas las acciones constitutivas del Capital Social gozan de los mismos derechos, no existiendo restricciones estatutarias para su transferibilidad, salvo el derecho de recompra preferente de sus accionistas y no cotizando en bolsa. Todas las acciones de la Sociedad han sido totalmente suscritas y desembolsadas por el Excelentísimo Ayuntamiento de Málaga, siendo este por tanto su único socio.

b) Reserva legal

Las sociedades están obligadas a destinar el 10% de los beneficios de cada ejercicio a la constitución de un fondo de reserva hasta que éste alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva no es distribuible a los accionistas y sólo podrá ser utilizada para cubrir, en el caso de no tener otras reservas disponibles, el saldo deudor de la cuenta de pérdidas y ganancias. También bajo ciertas condiciones se podrá destinar a incrementar el capital social en la parte de esta reserva que supere el 10% de la cifra de capital ya ampliada.

La Sociedad ha contabilizado en la cuenta de Reservas gastos de ejercicios anteriores por importe de 863.025,33 euros. Asimismo, ha recibido de su socio único el Excelentísimo Ayuntamiento de Málaga una partida presupuestaria de ejercicios anteriores del mismo importe que la Sociedad ha contabilizado contra dicha cuenta de Reservas. El efecto, por tanto, en la cuenta de Reservas es cero.

11. Existencias

La Sociedad no posee activos para ser vendidos en el curso normal de su explotación, en proceso de producción ni en la prestación de servicios.

19

FESTIVAL DE CINE DE MÁLAGA E INICIATIVAS AUDIOVISUALES, S.A.
 Memoria correspondiente al ejercicio terminado
 El 31 de Diciembre de 2011

12. Situación fiscal

El siguiente cuadro muestra la conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio con la base imponible del impuesto sobre beneficios:

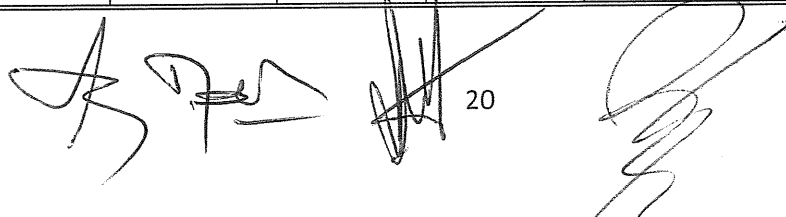
CONCILIACIÓN DEL IMPORTE NETO DE INGRESOS Y GASTOS DEL EJERCICIO CON LA BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		
	Importe del ejercicio 2011		
	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	X		237.629,57
Impuesto sobre Sociedades			59.407,39
Diferencias permanentes			
Diferencias temporarias:			
-con origen en el ejercicio			
-con origen en ejercicios anteriores			
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores (-)	X		
Base imponible (resultado fiscal)			297.036,96

El gasto por impuesto sobre sociedades se ha obtenido al realizar el siguiente cálculo:

(1) BENEFICIO (+) O PÉRDIDA (-) CONTABLE ANTES DE IMPUESTOS	297.036,96
(2) Diferencias permanentes	
(3) = (1) + (2) Beneficio (+) o pérdida (-) contable antes de impuestos ajustado	297.036,96
(4) Tipo impositivo medio (%)	20%-25%
(5) = (3) × (4) Gasto (+) o ingreso (-) por impuesto bruto	59.407,39
(6) Deduciones y bonificaciones (-)	
(7) Beneficios fiscales no activados en ejercicios anteriores (-)	
(8) = (5) + (6) + (7) Gasto (+) o ingreso (-) reconocido por impuesto sobre beneficios	59.407,39

El siguiente cuadro muestra un desglose del impuesto a pagar según las distintas jurisdicciones fiscales:

DESGLOSE DEL IMPUESTO A PAGAR POR JURISDICCIONES	CUOTA ÍNTEGRA (1)	DEDUCCIONES (2)	CUOTA LÍQUIDA (3)=(1)-(2)	RETENCIONES (4)	PAGOS A CUENTA (5)	PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO (6)	CUOTA DIFERENCIAL (7)=(3)-(4)-(5)-(6)
Estado	59.407,39		0,00	(119,98)		(58.324,40)	963,01



FESTIVAL DE CINE DE MÁLAGA E INICIATIVAS AUDIOVISUALES, S.A.
Memoria correspondiente al ejercicio terminado
El 31 de Diciembre de 2011

La Sociedad, acogiéndose a lo dispuesto en el RDL 6/2010 en su Disposición Adicional 11ª ha decidido acogerse a la libertad de amortización en determinados bienes de inversión cuya entrada en funcionamiento se ha realizado durante el ejercicio 2011. Estos elementos han sido contabilizados en la partida de "Terrenos y construcciones" por un importe de 298.265,00 €, generándose una diferencia temporaria en el Impuesto de Sociedades de 58.324,40 €.

Los ejercicios abiertos a inspección del impuesto de sociedades son los correspondientes desde el 1 de enero de 2007 al 31 de diciembre de 2010.

Respecto a los tributos distintos al impuesto sobre sociedades, los ejercicios pendientes de comprobación son los correspondientes desde el 1 de enero de 2008 al 31 de diciembre de 2011.

Debido a diferentes criterios de interpretación con la Administración tributaria, la Sociedad ha declarado extemporáneamente bases de IVA repercutido por importe de 110.120,97 €, que en la actualidad se encuentran totalmente regularizadas.

La Sociedad presenta anualmente una declaración a efectos del Impuesto sobre Sociedades. Los beneficios, determinados conforme a la legislación fiscal, están sujetos a un gravamen del 20%-25% sobre la base imponible. De la cuota resultante pueden practicarse ciertas deducciones por inversiones y creación de empleo

13. Ingresos y gastos

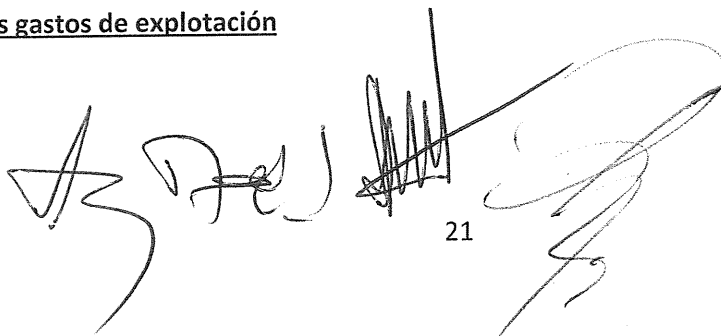
En relación con los ingresos y gastos del ejercicio, se presentan los siguientes desgloses de partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias, así como otros detalles:

Cifra de negocios

La distribución del importe neto de la cifra de negocios se corresponde mayoritariamente por los siguientes organismos que forman parte de Festival de cine:

	31/12/2011	31/12/2010
Ventas Cine Albeniz	366.335,19	239.349,05
Venta entradas Festival	62.424,54	55.840,07
Patrocin Festival Malaga	337.531,33	898.104,36
Total	766.291,06	1.193.293,48

Otros gastos de explotación



21

FESTIVAL DE CINE DE MÁLAGA E INICIATIVAS AUDIOVISUALES, S.A.
 Memoria correspondiente al ejercicio terminado
 El 31 de Diciembre de 2011

	Saldo a 31.12.2011	Saldo a 31.12.2010
Servicios Exteriores	2.048.557,23	2.026.936,82
Tributos	120,00	2.141,44
Otros gastos de gestion corriente	498.812,01	928,00
Total	2.547.489,24	2.030.006,26

14. Subvenciones, donaciones y legados

La Sociedad presenta un saldo de subvenciones oficiales de explotación de 3.974.635,62 euros de los cuales 2.339.811,70 euros corresponden al presupuesto oficial aprobado del Ayuntamiento de Málaga y el resto a Organismos oficiales como Ministerio o Junta de Andalucía.

La Sociedad ha recibido subvenciones, donaciones y legados, que arrojan las siguientes cifras relevantes:

SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS OTORGADOS POR TERCEROS DISTINTOS A LOS SOCIOS	EJERCICIO 2011	EJERCICIO 2010
- Que aparecen en el patrimonio neto del balance	255.543,50	
- Imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias	14.197,00	
Deudas a largo plazo transformables en subvenciones		

El movimiento de la partida "Subvenciones, donaciones y legados recibidos" del patrimonio neto ha sido el siguiente:

MOVIMIENTO DE LA PARTIDA "SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS"	EJERCICIO 2011	EJERCICIO 2010
Saldo al inicio del ejercicio		
(+) Recibidas en el ejercicio	354.921,50	
(+) Conversión de deudas a largo plazo en subvenciones		
(-) Subvenciones traspasadas a resultados del ejercicio	(14.197,00)	
(-) Importes devueltos		
(+/-) Otros movimientos	(85.181,00)	
Saldo al cierre del ejercicio	255.543,50	

15. Hechos posteriores al cierre

22

FESTIVAL DE CINE DE MÁLAGA E INICIATIVAS AUDIOVISUALES, S.A.
 Memoria correspondiente al ejercicio terminado
 El 31 de Diciembre de 2011

No existen hechos destacables posteriores al cierre.

16. Otra información

A continuación, se presentan dos tablas desglosando toda la información relacionada con el personal de la sociedad:

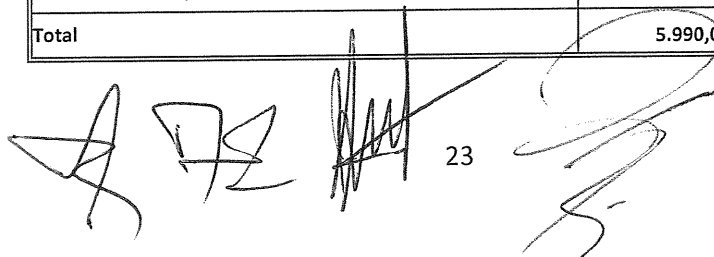
	Saldos a 31.12.2011	Saldos a 31.12.2010
Sueldos y Salarios	1.190.093,39	1.134.658,76
Indemnizaciones	24.681,41	
Cargas Sociales	346.397,07	328.206,29
Total	1.561.171,87	1.462.865,05

El número medio de empleados, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

Categoría Profesional	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011		31.12.2010	
	Total	Total	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Personal técnico	0,000	6,087			4,293	1,794
Personal Administrativo	9,093	8,643	3,000	6,093	1,723	6,920
Tecnico Auxiliar	3,129	4,807	1,153	1,976	2,558	2,249
Personal Auxiliar	1,443	1,633	0,334	1,109	0,288	1,345
Personal subalterno	13,123	10,500	11,357	1,766	8,623	1,877
Taquillero/Dependiente	0,721	0,411	0,233	0,488	0,049	0,362
Portero/Acomodador	0,504	0,321	0,504		0,321	
Operador de cabina	0,400	0,830	0,400		0,770	0,060
Total	28,413	33,232	16,981	11,432	18,625	14,607

El siguiente cuadro muestra el importe de los honorarios pagados a los auditores desglosado por conceptos:

HONORARIOS DEL AUDITOR EN EL EJERCICIO	EJERCICIO 2011	EJERCICIO 2010
Honorarios cargados por auditoría de cuentas	5.990,00	12.000,00
Honorarios cargados por otros servicios de verificación		
Honorarios cargados por servicios de asesoramiento fiscal		
Otros honorarios por servicios prestados		
Total	5.990,00	12.000,00



FESTIVAL DE CINE DE MÁLAGA E INICIATIVAS AUDIOVISUALES, S.A.
Memoria correspondiente al ejercicio terminado
El 31 de Diciembre de 2011

17. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores

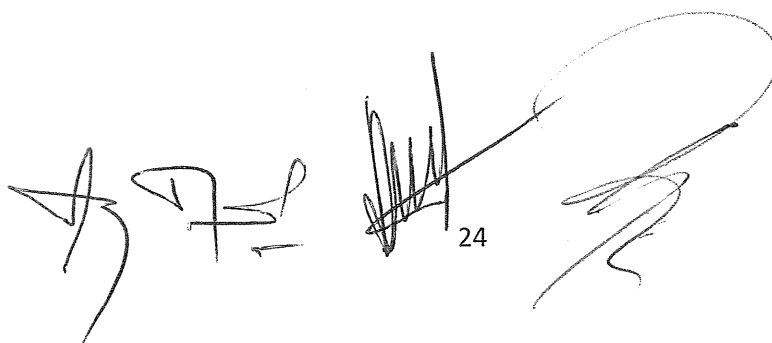
En cumplimiento de lo dispuesto por la disposición adicional tercera "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio, la siguiente tabla muestra información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores

	PAGOS REALIZADOS Y PENDIENTES DE PAGO EN LA FECHA DE CIERRE DEL BALANCE	
	Ejercicio 2011	
	Importe	%
Dentro del plazo máximo legal	89.784,17	12%
Resto	658.417,23	88%
Total pagos del ejercicio.	748.201,40	100%
PMPE (días) de pagos	234	X
Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal.		

A fecha de formulación de cuentas, el Periodo medio de pago a proveedores es cero, encontrándose totalmente pagados todos los saldos con dichos proveedores a 31 de diciembre de 2011.

En Málaga a 27 de Marzo de 2012

El Consejo de Administración



24

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

Empresa 09890 - FESTIVAL DE CINE DE MALAGA E INIC., S.A.

Página
Fecha listado
Período

1
22/03/2012

Observaciones

De Enero a Diciembre

		2011	2010
1. Importe neto de la cifra de negocios		766.291,06	1.193.293,48
7050	PRESTACIONES DE SERVICIOS	766.291,06	1.193.293,48
5. Otros ingresos de explotación		3.974.635,62	2.406.865,21
7400	SUBVENCIONES OFICIA.EXPLOTAC.	3.974.635,62	2.406.865,21
6. Gastos de personal		-1.557.664,03	-1.456.846,37
6400	SUELDOS Y SALARIOS	-1.190.093,39	-1.134.658,76
6410	INDEMNIZACIONES	-24.681,41	
6420	SEGURIDAD SOCIAL CARGO EMPRES	-346.397,07	-328.206,29
6490	OTROS GASTOS SOCIALES	3.507,84	6.018,68
7. Otros gastos de explotación		-2.547.489,24	-2.030.006,26
6210	ARRÉNDAMIENTOS DE MAQUINARIAS	-1.013,79	903,79
6211	ARRENDAMIENTOS DE VEHICULOS	-3.460,84	-3.525,36
6212	ARRENDAMIENTOS DE LOCALES	-26.540,71	-44.383,54
6213	OTROS ARRENDAMIENTOS	-13.834,25	16.323,63
6220	REPARACIONES Y CONSERVACION.	-1.056,00	
6230	SERVIC.PROFES.INDEPENDIENTES	-366.271,31	-322.356,33
6240	TRANSPORTES	-299,58	
6250	PRIMAS DE SEGUROS	-18.466,47	-14.535,00
6260	SERVICIOS BANCARIOS Y SIMILARE	-4.567,41	-8.993,32
6270	PUBLIC.,PROPAG. Y RELAC.PUBLIC	-531.465,75	-676.345,07
6275	PUBLIC.,PROPAG. Y RELAC.PUBLIC	-12.450,18	
6280	SUMINISTROS	-70.361,89	-43.815,34
6290	GASTOS DE VIAJE	-972.263,07	-799.648,75
6293	OTROS SERVICIOS	-3.000,00	-122.000,00
6295	OTROS SERVICIOS CINE ALBÉNIZ	-22.310,38	-8.561,53
6297	OTROS SERVICIOS	-1.195,60	
6310	OTROS TRIBUTOS	-120,00	-2.141,44
6500	PERDID.CREDIT.COMERC.INCOBRABL	-481.963,60	-928,00
6940	PERD. DETER. CRED. OP. COMERC.	-16.848,41	
8. Amortización de inmovilizado		-65.344,00	-35.884,66
6800	AMORTIZACIONES GASTOS ESTABLE	-275,00	-275,00
6810	AMORTIZACIONES INMOVILIZ.INMAT	-65.069,00	-35.609,66
9. Imputación de subven. de inmovilizado no fin.		14.197,00	
7460	SUBV.,DONA.CAP.TRANSF.RTDO EJ.	14.197,00	
11. Deterioro y resultado por enajenación de inmo.		-82.560,91	
6710	PÉRD. PROCED. INMOV. MATERIAL	-82.560,91	

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

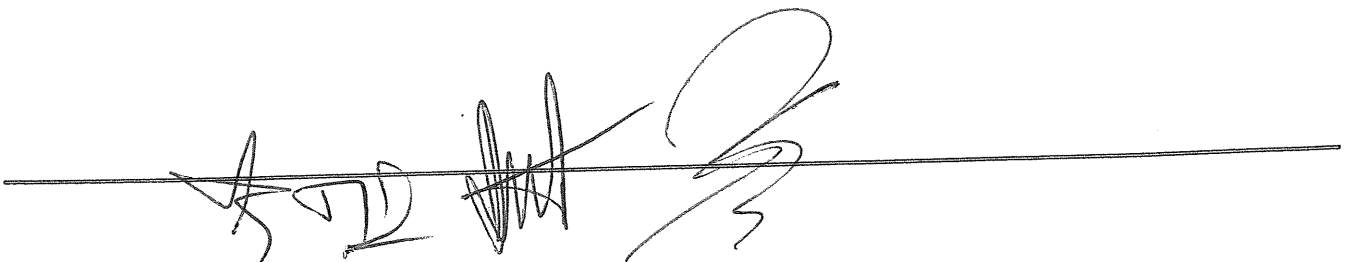
Empresa 09890 - FESTIVAL DE CINE DE MALAGA E INIC., S.A.

Página
Fecha listado
Período

2
22/03/2012
De Enero a Diciembre

Observaciones

	2011	2010
13. Otros resultados	-200.955,93	-9.008,91
6781 OTROS GASTOS EXTRAORDINARIOS	-283.245,81	-55.916,25
7780 INGRESOS EXTRAORDINARIOS	82.289,88	46.907,34
A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	301.109,57	68.412,49
15. Gastos financieros	-4.072,61	-67.660,84
6620 INTERESES DE DEUDAS, EMPRESAS	-3.610,70	-67.660,84
6691 OTROS GASTOS FINANCIEROS	-461,91	
B) RESULTADO FINANCIERO	-4.072,61	-67.660,84
C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	297.036,96	751,65
20. Impuestos sobre beneficios	-59.407,39	-187,91
6300 IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	-59.407,39	-187,91
D) RESULTADO DEL EJERCICIO	237.629,57	563,74



Balance de Situación

Empresa 09890 - FESTIVAL DE CINE DE MALAGA E INIC., S.A.

Página
Fecha listado
Período

1
22/03/2012
De Enero a Diciembre

Observaciones

ACTIVO		2011	2010
A) ACTIVO NO CORRIENTE		745.547,64	338.976,67
I. Inmovilizado intangible		755,68	1.030,68
2060	APLICACIONES INFORMÁTICAS	5.130,00	5.130,00
2800	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INVE	-4.374,32	-4.099,32
II. Inmovilizado material		743.491,96	336.645,99
2110	CONSTRUCCIONES	309.552,74	20.512,18
2120	INSTALACIONES TÉCNICAS	455.672,77	290.962,09
2130	MAQUINARIA	8.414,80	8.414,80
2150	APLICACIONES INFORMATICAS	9.046,19	9.046,19
2160	MOBILIARIO		52.987,23
2170	EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFOR	70.665,85	68.718,39
2190	OTRO INMOVILIZADO MATERIAL	8.831,64	8.831,64
2810	AMORT.ACUMUL.INMOV.INMATERIAL	-5.843,11	-5.843,11
2811	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE CON	-5.937,00	-5.447,50
2812	AMOR. ACUM. INSTALAC. TÉCNICAS	-26.516,99	-15.728,99
2813	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE MA	-54.721,13	-61.429,13
2815	AMORT. ACUM. OTRAS INSTALACIO.	-1.230,61	-270,61
2816	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE MOB	-1.488,01	-20.755,01
2817	AMOR. ACUM. EQ. PROCS. DE INFO	-22.489,18	-13.352,18
2819	AMOR. ACUM. OTRO INMOV. MATER.	-466,00	
V. Inversiones financieras a largo plazo		1.300,00	1.300,00
2600	FINANZAS CONSTITUI LARGO PL	1.300,00	1.300,00
B) ACTIVO CORRIENTE		872.268,48	1.731.560,68
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cob.		628.393,36	1.614.010,22
1. Clientes ventas y prestación de servicios		186.522,21	1.118.399,32
b) Cltes.ventas y prestación servicios CP		186.522,21	1.118.399,32
4300	CLIENTES (EUROS)	186.522,21	1.118.399,32
4360	CLIENTES DE DUDOSO COBRO	16.848,41	
4900	DETER. VALOR CREDI. OP. COMER.	-16.848,41	
3. Otros deudores		441.871,15	495.610,90
4400	DEUDORES (EUROS)	110.800,00	377.560,52
4600	ANTICIPOS DE REMUNERACIONES	208,10	5.044,68
4700	HACIEND.PUBL.DEUDOR POR IVA	330.653,46	112.796,11
4709	HACIEND.PUBL.DEUD.DEVOL.IMPUES	209,59	209,59
V. Inversiones financieras a corto plazo		23.155,67	970,81
5550	PARTIDAS PENDIENTES DE APLICAC	4.185,29	-529,19

Balance de Situación

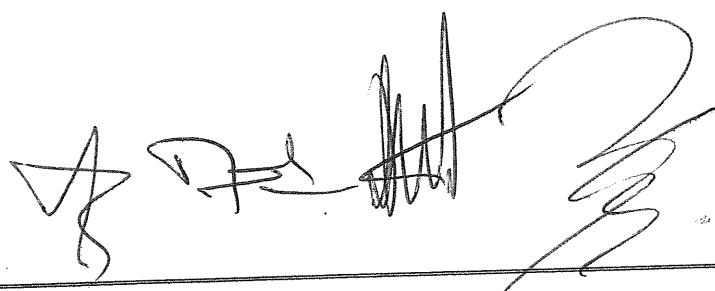
Empresa 09890 - FESTIVAL DE CINE DE MALAGA E INIC., S.A.

Página
Fecha listado
Período

2
22/03/2012
De Enero a Diciembre

Observaciones

ACTIVO		2011	2010
5650	FIANZA.CONST C/P DELFINVER	18.970,38	1.500,00
VI. Periodificaciones a corto plazo			29.177,73
4800	GASTOS ANTICIPADOS		29.177,73
VII. Efectivo y otros activos líquidos equival.		220.719,45	87.401,92
5700	CAJA, EUROS	3.362,75	4.970,26
5720	BANCOS ISNT.CRED.C/C.VIST.EURO	217.356,70	82.431,66
TOTAL ACTIVO		1.617.816,12	2.070.537,35



Balance de Situación

Empresa 09890 - FESTIVAL DE CINE DE MALAGA E INIC., S.A.

Página
Fecha listado
Período

3
22/03/2012
De Enero a Diciembre

Observaciones

PASIVO		2011	2010
A) PATRIMONIO NETO		566.118,49	72.945,42
A-1) Fondos propios		310.574,99	72.945,42
I. Capital		60.101,21	60.101,21
1. Capital escriturado		60.101,21	60.101,21
1000	CAPITAL ORDINARIO	60.101,21	60.101,21
III. Reservas		12.310,27	12.310,27
1120	RESERVA LEGAL	7.287,36	7.287,36
1130	RESERVAS VOLUNTARIAS	5.022,91	5.022,91
V. Resultados de ejercicios anteriores		533,94	-29,80
1200	REMANENTE	533,94	-29,80
VII. Resultado del ejercicio		237.629,57	563,74
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos		255.543,50	
1300	SUBVENCIONES OFICIALES DE CAPI	255.543,50	
B) PASIVO NO CORRIENTE		85.181,00	
IV. Pasivos por impuesto diferido		85.181,00	
4790	PASIVOS DIFS. TEMPOR. IMPONIB.	85.181,00	
C) PASIVO CORRIENTE		966.516,63	1.997.591,93
III. Deudas a corto plazo			43.604,59
1. Deudas con entidades de credito			43.604,59
5200	PRÉSTAMOS CP ENTID. DE CRÉDITO		43.604,59
V. Acreedores comerc. y otras cuentas a pagar		966.516,63	1.953.987,34
1. Proveedores		29.212,92	123.391,66
b) Proveedores a corto plazo		29.212,92	123.391,66
4000	PROVEEDORES (EUROS)	29.212,92	91.485,85
4010	PROVEEDORES, EFECTOS COMERCIA		31.905,81
2. Otros acreedores		937.303,71	1.830.595,68
4100	ACREEDORES POR PREST.SERVICIOS	697.560,98	1.004.773,84
4109	ACREED P FACTURS PEND EMITIR	21.427,50	
4110	ACREEDORES,EFECT.COMERC.A PAG	57.589,36	495.983,16
4170	ANTICIPO ACREEDORES	-11.059,92	

Balance de Situación

Empresa 09890 - FESTIVAL DE CINE DE MALAGA E INIC., S.A.

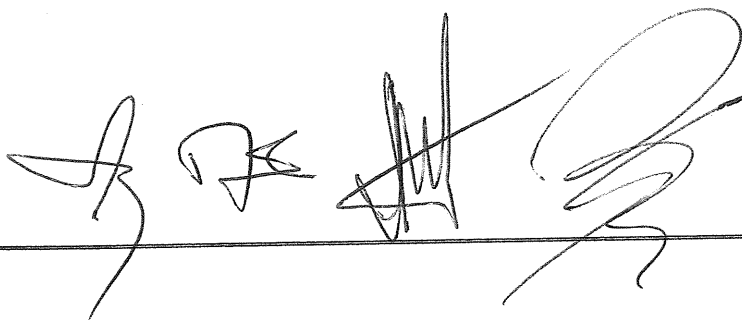
Página
Fecha listado
Período

4
22/03/2012

Observaciones

De Enero a Diciembre

PASIVO		2011	2010
4650	REMUNERACIONES PENDIENTES PAGO	31.916,99	10.976,30
4751	HACIEND.PUBL.ACREED.RETEN.PRAC	2.853,79	26.699,27
4752	HACIEND.PUBL.ACREED.IMP.SOCIED	59.287,41	
4755	HACIEND.PUBL.ACREED.CONCEP.FIS	48.483,84	137.159,79
4760	ORGANISMOS SEGUR.SOCIAL ACREE	29.243,76	155.003,32
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		1.617.816,12	2.070.537,35



**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE FESTIVAL DE CINE E INICIATIVAS AUDIOVISUALES, S.A DEL EJERCICIO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

		Notas	2011
A)	FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		250.311,00
	1 Resultado del ejercicio antes de impuestos	3	297.036,96
	2 Ajustes del resultado		51.147,00
	a) Amortización del inmovilizado	5-6	65.344,00
	b) Correcciones valorativas por deterioro		
	c) Variación de provisiones		
	d) Imputación de subvenciones	14	(14.197,00)
	e) Resultado por bajas y enajenaciones del Inmovilizado		
	f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros		
	g) Ingresos financieros		
	h) Gastos financieros		
	i) Diferencias de cambio		
	j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
	k) Otros ingresos y gastos		
	l) Otros ingresos y gastos por aplicación NPGC		
	3 Cambios en el capital corriente		(38.465,57)
	a) Existencias	8	985.616,86
	b) Deudores y otras cuentas a cobrar		
	c) Otros activos corrientes	8	(1.031.075,30)
	d) Acreedores y otras cuentas a pagar	8	(22.184,86)
	e) Otros pasivos corrientes	8	29.177,73
	f) Otros activos y pasivos no corrientes		
	4 Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(59.407,39)
	a) Pagos por intereses		
	b) Cobros de dividendos		
	c) Cobros de intereses		
	d) Cobros(pagos) por impuestos sobre beneficios	12	(59.407,39)
	e) Otros pagos(cobros)		
	5 Flujos de efectivo de las actividades de explotación		471.914,97
B)	FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(554.474,9)
	6 Pagos por inversiones(-)		(554.474,88)
	a) Empresas del grupo y asociadas		
	b) Inmovilizado Intangible	5	(554.474,88)
	c) Inmovilizado material		
	d) Inversiones inmobiliarias		
	e) Otros activos financieros		
	f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
	g) Otros activos		
	7 Cobros por desinversiones(+)		82.559,91
	a) Empresas del grupo y asociadas		
	b) Inmovilizado intangible	5	82.559,91
	c) Inmovilizado material		
	d) inversiones inmobiliarias		
	e) Otros activos financieros		
	f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
	g) Otros activos		
	h) Pasivos diferidos		
	8 Flujos de efectivo de las actividades de inversión(7-6)		354.921,50
C)	FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		354.921,50
	9 Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		354.921,50
	a) Emisión de instrumentos de patrimonio		
	b) Amortización de instrumentos de patrimonio	10	863.025,33
	c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	10	(863.025,33)
	d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	14	354.921,50
	e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos		0,00
	10 Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		
	a) Emisión:		
	1.Obligaciones y otros valores negociables		
	2.Deudas con entidades de crédito		
	3.Deudas con empresas del grupo y asociadas		
	4.Otras deudas		
	b) Devolución y amortización de:		
	1.Obligaciones y valores negociables		
	2.Deudas con entidades de crédito		
	3.Deudas con empresas del grupo y asociadas		
	4.Otras deudas		
	11 Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		0,00
	a) Dividendos		
	b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio		
	12 FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
D)	EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		133.317,53
E)	AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		87.401,92
	Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		220.719,45
	Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		

FESTIVAL DE CINE E INICIATIVAS AUDIOVISUALES, S.A

A) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(EUROS)

	Capital Escriturado	Reservas Legal	Reservas Voluntarias	Resultados Ejercicio anteriores	Beneficio del Ejercicio	Subvenciones	TOTAL
Saldo Final al 31 de Diciembre de 2010	60.101,21	7.287,36	5.022,91	(29,80)	563,74	0,00	72.945,42
Total Ingresos y Gastos reconocidos					237.629,57	255.543,50	
Operaciones con socios							
Aumento de capital							
Otros cambios en el Patrimonio Neto facturación			863.025,33				
Otros cambios en el Patrimonio Neto partidas aprobadas			(863.025,33)				
Distribución del beneficio del ejercicio 2010 y ant.		0,00		563,74	(563,74)		
Reparto de dividendos							
Altas Subvenciones, donaciones y legados							
Saldo Final al 31 de Diciembre de 2011	60.101,21	7.287,36	5.022,91	533,94	237.629,57	255.543,50	566.118,49

Handwritten signatures and initials are present on the right side of the page, including a large signature at the top right and several initials below it.