

Ing. Com. Johnny Martínez R. - Auditor Independiente

Guayaquil, 15 de Noviembre del 2010

No. 283

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad

De nuestras consideraciones:

Tenemos mucho gusto de adjuntarle Informe de Auditoría Externa, correspondiente al ejercicio económico de 2009, así:

<u>COMPAÑIA</u>	<u>CANTIDAD</u>	<u>EXPEDIENTE</u>
• ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S.A.	Uno	10269-66

Muy Atentamente,
Ing. Com. Jhonny Martínez - Auditor Independiente


Gerente



Atarazana Mz. M-2 Villa No. 6
Telefax: 2294144 - 2690243
Casilla No. 09 - 01 - 6157
E-mail: johnnym@gve.satnet.net
RUC: 0900244120001
Guayaquil - Ecuador

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009

Dictamen del Auditor Independiente

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Ing. Com. Johnny Martínez R. - Auditor Independiente

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de: ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

He auditado el balance general que se adjunta de ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A., al 31 de Diciembre del 2009 y los correspondientes estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas 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:

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mi auditoría. Efectué la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos así como que planifique y realice 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. Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para mi opinión de auditoría.

Opinión:

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A., 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 de los estados financieros

Guayaquil – Ecuador Noviembre 10, 2010
RNAE No. 013


Johnny Martínez Ramírez
RNC No. 3202

Atarazana Mz. M-2 Villa No. 6
Telefax: 2294144 – 2690243
Casilla No. 09 – 01 – 6157
E-mail: johnnym@gve.satnet.net
RUC: 0900244120001
Guayaquil – Ecuador



ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

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)	10,244.42
Cuentas por cobrar (nota 5)	1,873,899.59
Compañías relacionadas (nota 6)	78,491.68

TOTAL 1,962,635.69

Inventarios (notas 2 y 7) 460,587.08

Pagos y gastos anticipados (nota 8) 77,359.25

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 2,500,582.02

PROPIEDADES, NETO (notas 2 y 9) 1,710,306.93

OTROS ACTIVOS 6,705.10

TOTAL ACTIVO 4,217,594.05

Ver nota a los estados financieros

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (nota 10)	241,309.82
Documento por pagar (nota 11)	588,500.00
Compañías relacionadas (nota 6)	2,837,875.38
Impuestos por pagar (nota 12)	54,458.55
TOTAL PASIVO	3,722,143.75

PATRIMONIO

Capital social (notas 1 y 13)	16,000.00
Reserva legal	8,000.00
Reserva facultativa	33,612.75
Reserva de capital	939,623.44
Resultados acumulados	-96,772.35
Pérdida del ejercicio	405,013.54
TOTAL PATRIMONIO	495,450.30
Pasivo contingente (nota 14)	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,217,594.05

Ver nota a los estados financieros

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en U.S. dólares)

Ventas netas	2,338,311.98
Costo de ventas	2,700,123.51
Pérdida bruta	<u>361,811.53</u>
Gastos de ventas	270,545.62
Gastos de administración	89,656.47
Gastos financieros	152,845.24
TOTAL DE GASTOS	<u>513,047.33</u>
PERDIDA OPERACIONAL	874,858.86
Otros ingresos (nota 15)	469,845.32
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u><u>405,013.54</u></u>

Ver nota a los estados financieros

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en U.S. dólares)

CAPITAL SOCIAL

Saldo inicial	16,000.00
Saldo final	<u>16,000.00</u>

RESERVA LEGAL

Saldo inicial	8,000.00
Saldo final	<u>8,000.00</u>

RESERVA FACULTATIVA

Saldo inicial	33,612.75
Saldo final	<u>33,612.75</u>

RESERVA DE CAPITAL

Saldo inicial	939,623.44
Saldo final	<u>939,623.44</u>

RESULTADOS ACUMULADOS

Saldo inicial	1,258,338.99
Transferencia de pérdida del ejercicio	-1,355,111.34
Saldo final	<u>-96,772.35</u>

PERDIDA DEL EJERCICIO

Saldo inicial	-1,355,111.34
Transferencia a resultados acumulados	1,355,111.34
Pérdida del ejercicio	-405,013.54
Saldo final	<u>-405,013.54</u>

TOTAL	<u><u>495,450.30</u></u>
-------	--------------------------

Ver nota a los estados financieros

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

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:

PERDIDA DEL EJERCICIO 405,013.54

AJUSTES POR:

Depreciación de activos fijos 633,737.90

Ajustes y bajas de activos fijos 26,483.98

EFFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO 255,208.34

Disminución en cuentas por cobrar 499,958.49

Aumento en compañías relacionadas por cobrar -76,270.15

Disminución en inventarios 1,660,699.82

Disminución en pagos y gastos anticipados 264,463.75

Disminución en cuentas por pagar -2,497,949.13

Aumento en compañías relacionadas por pagar 1,002,589.52

Aumento en gastos acumulados por pagar 4,665.38

Disminución en impuestos por pagar -388,779.97

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS 724,586.05

FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compras de activos fijos (nota 9, adiciones) -9,010.90

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION -9,010.90

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Disminución en documento por pagar -205,565.03

Disminución deuda a largo plazo -588,500.00

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO -794,065.03

DISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES -78,489.88

Efectivo y sus equivalentes al principio del período 88,734.30

Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 4) 10,244.42

Ver nota a los estados financieros

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Notas a los estados financieros

1. OPERACIONES

La compañía está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, el 23 de Febrero de 1966. Tiene por objeto social el procesamiento y comercialización de revelado fotográfico, copias y ampliaciones de fotografías, cámaras fotográficas y accesorios.

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 a 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.

c. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo promedio de adquisición que no excede a los valores de mercado. (nota 7)

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

d. 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 20 años para edificios y mejoras de edificios, 10 años para instalaciones, muebles y enseres, equipos de oficina, maquinarias y equipos, equipos de aire acondicionado y otros activos fijos, 3 años para equipos de computación y 5 años para vehículos. (nota 9)

e. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% 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.

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.

3. INDICADORES ECONOMICOS

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%.

Los porcentajes de variación del Producto Interno Bruto PIB y la tasa de desempleo fueron preparados por el Banco Central del Ecuador, para el ejercicio económico del 2009, la variación del PIB es del 0.98% y la tasa de desempleo es del 7.90%

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>	<u>PORCENTAJE DE VARIACIÓN DEL PIB</u>	<u>TASA DE DESEMPLEO</u>
2006	2.87	3.89	9.00
2007	2.32	2.49	6.34
2008	8.83	6.52	7.50
2009	3.71	0.98	7.90

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

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

Caja	U.S. \$	3,816.43
Bancos		6,427.99
TOTAL	U.S. \$	<u>10,244.42</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

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

Clientes	U.S. \$	33,643.10
Reclamos al seguro		1,000.00
Accionistas		75,387.69
Empleados		61,618.60
Depósitos en garantías		63,175.45
Otras cuentas por cobrar		<u>1,716,956.05</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR		1,951,780.89
Menos:		
Provisión para cuentas incobrables		<u>77,881.30</u>
TOTAL	U.S. \$	<u>1,873,899.59</u>

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

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

6. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de compañías relacionadas al 31 de Diciembre del 2009, es el siguiente:

ACTIVO

Impresiones Técnicas del Ecuador S. A. Tecniprint	U.S. \$	76,160.50
Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran		2,158.10
Festati S. A.		173.08
TOTAL	U.S. \$	<u>78,491.68</u>

PASIVO

Compañía General de Comercio y Mandato S. A.	U.S. \$	2,706,207.30
Impresiones Técnicas del Ecuador S. A. Tecniprint		131,668.08
TOTAL	U.S. \$	<u>2,837,875.38</u>

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

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

7. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2009, es el siguiente:

Mercaderías en general	U.S. \$	389,239.97
Materia prima		48,377.91
Mercadería en tránsito		22,969.20
TOTAL	U.S. \$	<u>460,587.08</u>

8. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

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

Anticipo impuesto a la renta, 2008	U.S. \$	38,296.15
Retenciones en la fuente, 2009		32,838.67
Varios pagos anticipados		6,224.43
TOTAL	U.S. \$	<u>77,359.25</u>

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

9. PROPIEDADES, NETO

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

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2008</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTE</u> <u>Y BAJAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2009</u>
<u>COSTO</u>					
Terrenos	U.S. \$	42,772.97	-	-	42,772.97
Edificios		236,694.32	-	-	236,694.32
Instalaciones		60,762.06	-	-	60,762.06
Muebles y enseres		197,131.07	-	-	197,131.07
Equipos de oficina		65,693.09	-	-	65,693.09
Equipos de computación		1,630,975.92	-	-	1,630,975.92
Vehículos		55,269.42	-	-2,100.00	53,169.42
Maquinarias y equipos		3,751,206.39	9,010.90	-75,520.16	3,684,697.13
Equipos de aire acondicionado		55,368.59	-	-	55,368.59
Mejoras de edificio		58,215.69	-	-	58,215.69
Otros activos fijos		126,997.91	-	-	126,997.91
Obras en proceso		700.00	-	-700.00	-
Total de Costo		6,281,787.43	9,010.90	-78,320.16	6,212,478.17
Menos:					
Depreciación acumulada		3,920,269.52	633,737.90	-51,836.18	4,502,171.24
Propiedades, neto	U.S. \$	<u>2,361,517.91</u>	<u>-624,727.00</u>	<u>-26,483.98</u>	<u>1,710,306.93</u>

Edificios y mejoras de edificio se deprecian al 5%, instalaciones, muebles y enseres, equipos de oficina, maquinarias y equipos, equipos de aire acondicionado y otros activos fijos al 10%, equipos de computación al 33% y vehículos al 20% anual, bajo el método de línea recta.

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

10. CUENTAS POR PAGAR

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

Proveedores locales	U.S. \$	30,141.01
Proveedores exterior		20,652.25
Provisiones por pagar		40,205.75
Anticipo de clientes		19,777.28
Otras cuentas por pagar		<u>130,533.53</u>
TOTAL	U.S. \$	<u>241,309.82</u>

11. DOCUMENTO POR PAGAR

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

<u>INSTITUCION</u>	<u>FECHA DE VENCIMIENTO</u>	<u>TASA DE INTERES</u>	<u>VALOR U. S. \$</u>
Telbec S. A.	Noviembre 30, 2010	13%	<u>588,500.00</u>

GARANTIA PRESTAMO TELBEC S. A.

Préstamo sobre firma.

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

12. **IMPUESTOS POR PAGAR**

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

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2008</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2009</u>
Retención en la fuente 1%	U.S. \$	174.77	174.77	-	-
Retención en la fuente 2%		658.60	3,185.73	2,670.87	143.74
Retención en la fuente 8%		75.99	85.59	9.60	-
Retención en la fuente del IVA 70%		-	658.56	658.56	-
Retención en la fuente del IVA 100%		85.93	85.93	-	-
Impuesto al valor agregado		442,243.23	1,138,368.19	750,439.77	54,314.81
TOTAL	U.S. \$	443,238.52	1,142,558.77	753,778.80	54,458.55

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social de ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A., al 31 de Diciembre del 2009, está conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR CADA ACCION U.S. \$</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Compañía General de Comercio y Mandato S. A.	399.999	99.99	0.04	15,999.96
Seknova S. A.	1	0.01	0.04	0.04
TOTAL	<u>400.000</u>			<u>16,000.00</u>

Las compañías Compañía General de Comercio y Mandato S. A. y Seknova S. A., son de nacionalidad de Ecuatoriana.

14. PASIVO CONTINGENTE

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Pérdida del ejercicio	U.S.\$	405,013.54
Más:		
Gastos no deducibles		-
Menos:		
Otras Rentas Exentas		-
Base imponible		<u>405,013.54</u>

Los estados financieros de ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A., han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto, hasta el ejercicio del año 1996. 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.

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

15. OTROS INGRESOS

Un resumen de los otros ingresos al 31 de Diciembre del 2009, por clasificación principal, es como sigue:

Arrendamiento	U.S. \$	452,601.50
Ingresos varios		7,567.48
Intereses ganados		9,676.34
TOTAL	U.S. \$	<u>469,845.32</u>

Los arrendamientos, corresponden por alquiler a COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S. A.

16. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2009 y la fecha del informe de los auditores independientes, 10 de Noviembre 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.

17. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A., al 31 de Diciembre del 2009 no cuenta con trabajadores en relación de dependencia, no tienen personal tercerizado.

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Notas a los estados financieros

18. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridas legalmente, cuentan con la respectiva licencia de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.

19. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.