

Ing. Com. Johnny Martínez R - Auditor Independiente

Guayaquil, 24 de Julio del 2009

No. 55

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad

De nuestras consideraciones:

Tenemos mucho gusto de adjuntarle Informe de Auditoría Externa, correspondiente al ejercicio económico de 2008, 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



ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008

Informe de los Auditores Independientes

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas y Junta de Directores 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 2008 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. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en mi auditoría.

Efectué la auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que se planifique y se realice la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas ecuatorianas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones significativas hechas por la administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi 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 2008, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, descritas en la nota 2.

Guayaquil – Ecuador Junio 5, 2009



Ing. Johnny Martínez
Johnny Martínez Ramírez
SC-RNAE No. 13
Licencia Profesional 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 2008

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (nota 4) 88,734.30

Cuentas por cobrar:

Clientes (nota 5) 367,942.39

Otras cuentas por cobrar (nota 6) 2,005,915.69

Compañías relacionadas (nota 7) 2,221.53

TOTAL 2,376,079.61

Inventarios (nota 8) 2,121,286.90

Pagos y gastos anticipados (nota 9) 341,823.00

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 4,927,923.81

PROPIEDADES, NETO (nota 10) 2,361,517.91

OTROS ACTIVOS 6,705.10

TOTAL ACTIVO 7,296,146.82

Ver notas a los estados financieros

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2008

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 11)	872,784.44
Cuentas por pagar (nota 12)	2,284,718.36
Compañías relacionadas (nota 7)	2,206,441.66
Impuestos por pagar (nota 13)	443,238.52
TOTAL PASIVO CORRIENTE	5,807,182.98
DEUDA A LARGO PLAZO (nota 11)	588,500.00
TOTAL PASIVO	6,395,682.98

PATRIMONIO

Capital social (nota 14)	16,000.00
Reserva legal	8,000.00
Reserva facultativa	33,612.75
Reserva de capital	939,623.44
Resultados acumulados	1,258,338.99
Pérdida del ejercicio	1,355,111.34
TOTAL PATRIMONIO	900,463.84
Pasivo contingente (nota 15)	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	7,296,146.82

Ver notas a los estados financieros

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008

(Expresado en U.S. dólares)

Ventas netas	19,193,082.47
Costo de ventas	15,516,460.04
UTILIDAD BRUTA	3,676,622.43
Gastos de ventas	3,816,986.22
Gastos de administración	802,753.56
Gastos financieros	492,919.44
TOTAL DE GASTOS	5,112,659.22
PERDIDA OPERACIONAL	1,436,036.79
Otros ingresos (nota 16)	80,925.45
PERDIDA DEL EJERCICIO	1,355,111.34

Ver notas 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 2008

(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	1,805,595.81
Transferencia de utilidad del ejercicio	246,763.10
Ajustes de cuentas	-794,019.92
Saldo final	<u>1,258,338.99</u>

PERDIDA DEL EJERCICIO

Saldo inicial	246,763.10
Transferencia a resultados acumulados	-246,763.10
Pérdida del ejercicio	-1,355,111.34
Saldo final	<u>-1,355,111.34</u>

TOTAL	<u><u>900,463.84</u></u>
--------------	--------------------------

Ver notas a los estados financieros

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008

(Expresado en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

PERDIDA DEL EJERCICIO -1,355,111.34

AJUSTES POR:

Depreciación de activos fijos 767,934.22

Ajustes y bajas de activos fijos 124,980.02

Amortización de pagos y gastos anticipados 316,715.47

Provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio 481,332.35

Ajustes de años anteriores -794,019.92

**EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES
DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO** -458,169.20

Disminución en cuentas por cobrar 1,508,585.24

Disminución en compañías relacionadas por cobrar 1,633,651.16

Disminución en inventarios 2,392,988.91

Aumento en pagos y gastos anticipados -389,556.91

Disminución en otros activos 95,329.74

Disminución en cuentas por pagar -355,080.63

Disminución en compañías relacionadas por pagar -1,729,835.00

Disminución en gastos acumulados por pagar -238,162.92

Aumento en impuestos por pagar 411,524.16

Disminución en créditos diferidos -242,961.75

Disminución en pasivo a largo plazo -1,060,059.92

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS 1,568,252.88

FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compras de activos fijos (nota 10, adiciones) -201,173.21

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION -201,173.21

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Disminución en deuda a largo plazo -661,904.63

Disminución en porción corriente de la deuda a largo plazo -886,561.09

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO -1,548,465.72

DISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES -181,386.05

Efectivo y sus equivalentes al principio del período 270,120.35

Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 4) 88,734.30

Ver notas 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 8)

Ver notas a los estados financieros

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 fijo, 5 años para vehículos y, 3 años para equipos de computación. (nota 10)

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.

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2008, fue de 8.83%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACION</u>
2005	4.36
2006	2.87
2007	2.32
2008	8.83

4. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2008, el saldo es el siguiente:

Caja	U.S. \$	52,091.09
Bancos		36,643.21
TOTAL	U.S. \$	<u>88,734.30</u>

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

5. CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2008, es como sigue:

Clientes	U.S. \$	446,593.20
Menos:		
Provisión para cuentas incobrables		78,650.81
TOTAL	U.S. \$	<u>367,942.39</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.

El movimiento de provisión para cuentas incobrables, al 31 de Diciembre del 2008, es como sigue:

Saldo inicial	U.S. \$	82,852.36
Más:		
Provisión período 2008		-
Menos:		
Bajas de cuentas incobrables		4,201.55
TOTAL	U.S. \$	<u>78,650.81</u>

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2008, por clasificación es como sigue:

Deudores varios	U.S. \$	165,667.02
Empleados		140,167.82
Depósitos en garantías		65,175.45
Reclamos al seguro		32,436.14
Otras cuentas por cobrar		1,602,469.26
TOTAL	U.S. \$	<u>2,005,915.69</u>

7. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de compañías relacionadas al 31 de Diciembre del 2008, es el siguiente:

ACTIVO

Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran	U.S. \$	2,048.45
Festati S. A.		173.08
TOTAL	U.S. \$	<u>2,221.53</u>

PASIVO

Compañía General de Comercio y Mandato S. A.	U.S. \$	<u>2,206,441.66</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

8. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2008, es el siguiente:

Mercaderías en general	U.S. \$	1,103,691.56
Materia prima		98,403.74
Mercadería en tránsito		919,191.60
TOTAL	U.S. \$	<u><u>2,121,286.90</u></u>

9. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2008, es el siguiente:

Seguros	U.S. \$	26,684.85
Retenciones en la fuente, 2008		169,630.00
Anticipo impuesto a la renta		38,296.15
Crédito tributario del IVA		90,843.02
Varios pagos anticipados		16,368.98
TOTAL	U.S. \$	<u><u>341,823.00</u></u>

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

10. PROPIEDADES, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008, fueron como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2007</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2008</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		170,300.49	26,830.58	-	197,131.07
Equipos de oficina		63,169.32	2,523.77	-	65,693.09
Equipos de computación		1,557,574.89	85,909.23	-12,508.20	1,630,975.92
Vehículos		55,296.99	1,436.50	-1,464.07	55,269.42
Maquinarias y equipos		3,751,206.39	-	-	3,751,206.39
Equipos de aire acondicionado		53,043.78	2,324.81	-	55,368.59
Mejoras de edificio		58,215.69	-	-	58,215.69
Otros activos fijos		123,800.39	3,197.52	-	126,997.91
Obras en proceso		32,756.95	78,950.80	-111,007.75	700.00
 Total de Costo		 6,205,594.24	 201,173.21	 -124,980.02	 6,281,787.43
 Menos:					
Depreciación acumulada		3,152,335.30	767,934.22	-	3,920,269.52
 Propiedades, neto	U.S. \$	 <u>3,053,258.94</u>	 <u>-566,761.01</u>	 <u>-124,980.02</u>	 <u>2,361,517.91</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%, vehículos al 20% y equipos de computación al 20% y 33% anual, bajo el método de línea recta.

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

11. DEUDA A LARGO PLAZO

Un resumen de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre de 2008, es la siguiente:

<u>BANCOS</u>	<u>FECHA DE VENCIMIENTO</u>	<u>TASA DE INTERES</u>	<u>VALOR U. S. \$</u>
Northern Capital Investmens	Agosto 16, 2009	10%	116,401.09
Telbec S. A.	Noviembre 30, 2010	13%	1,230,500.00
Sobregiros bancarios			114,383.35
TOTAL DE LA DEUDA			1,461,284.44
PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO			872,784.44
TOTAL DE LA DEUDA A LARGO			588,500.00

GARANTIA PRESTAMO NORTHERN CAPITAL INVESTMENS

Firma de convenio de mutuo acuerdo.

GARANTIA PRESTAMO TELBEC S. A.

Préstamo sobre firma.

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

12. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2008, por clasificación principal es como sigue:

Proveedores locales	U.S. \$	529,577.21
Proveedores exterior		831,843.55
Anticipo de clientes		20,887.71
Otras cuentas por pagar		902,409.89
TOTAL	U.S. \$	<u>2,284,718.36</u>

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

13. IMPUESTOS POR PAGAR

El movimiento de los impuestos por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2008, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2007</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2008</u>
Impuesto a la renta	U.S. \$	2,935.24	41,231.38	38,296.14	-
Impuesto a la renta en relación de dependencia		768.31	11,909.62	11,141.31	-
Retención en la fuente 1%		45.24	19,000.74	19,130.27	174.77
Retención en la fuente 2%		10,494.15	34,229.43	24,393.88	658.60
Retención en la fuente 8%		6,555.06	80,336.60	73,857.53	75.99
Retención en la fuente del IVA 30%		2,845.77	10,848.85	8,003.08	-
Retención en la fuente del IVA 70%		5,212.65	49,127.01	43,914.36	-
Retención en la fuente del IVA 100%		2,857.94	25,578.75	22,806.74	85.93
Impuesto al valor agregado		-	3,954,489.54	4,396,732.77	442,243.23
TOTAL	U.S. \$	31,714.36	4,226,751.92	4,638,276.08	443,238.52

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social de ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A., al 31 de Diciembre del 2008, está conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR CADA ACCION U.S. \$</u>	<u>SALDO 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>

15. PASIVO CONTINGENTE

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

16. OTROS INGRESOS

Un resumen de los otros ingresos al 31 de Diciembre del 2008, por clasificación principal, es como sigue:

Comisiones ganadas	U.S. \$	62,328.13
Otros		18,597.32
TOTAL	U.S. \$	<u>80,925.45</u>

17. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2008, y la fecha del informe de los auditores independientes, 5 de Junio del 2009, 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.

18. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A., al 31 de Diciembre del 2008 no cuenta con trabajadores en relación de dependencia, el 30 de Noviembre del 2008 fueron transferidos los empleados a COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S. A.

ECUACOLOR LABORATORIO FOTOGRAFICO S. A.

Notas a los estados financieros

19. 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.

20. 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.