

16824

IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008
con Opinión de los Auditores Externos Independientes**

IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

INDICE

Informe de los Auditores Externos Independientes

Estados Financieros Auditados

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Signos utilizados

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	Norma Ecuatoriana de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera

MOORE STEPHENS AUDITORES CIA. LTDA.

Av. Amazonas N21 - 147 y Roca, Of.701
Telefax: +(593 2) 2551 811 / 2503 839 / 2221 719
P.O.Box: 17- 03- 1437
e-mail: info@mse.com.ec
www.moorestephens.com.ec
Quito

Av. Luis Orrantia y Justino Comejo
Edif. Torres Atlas, Piso 9, Of. 2
PBX: +(593 4) 2394 785 / 2394 849
Guayaquil

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de:

IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.

Hemos auditado el balance general adjunto de **IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el período terminado a esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría. La auditoría de los estados financieros de **IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2008 fue realizada por otros auditores cuyo informe fechado el 8 de abril del 2009, contiene una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.



En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente; en todos los aspectos importantes la situación financiera de **IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009 los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en es fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Mayo, 10 del 2010
Quito, Ecuador

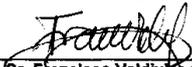
Moore Stephens Auditores Cia. Ltda.
Moore Stephens Auditores Cia. Ltda.
RNAE No. 322

Maria de los Angeles Guizarro
María de los Angeles Guizarro
CPA No. 22.120

IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 (EXPRESADOS EN MILES DE DOLARES DE LOS E.U.A.)

ACTIVO	Nota	2009	2008
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - bancos		133	16
Cuentas por cobrar			
Compañías relacionadas	4	658	1,083
Comerciales	5	241	742
Provisión para cuentas incobrables	6	(104)	(106)
Gastos pagados por anticipado			18
Impuestos		39	
Inventarios	7	54	176
Total activo corriente		1,021	1,929
Propiedad, planta y equipo - neto		27	31
TOTAL ACTIVO		1,048	1,960
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Compañías relacionadas	4	736	1,803
Cuenta por pagar		4	6
Obligaciones fiscales		54	
Obligaciones laborales		37	23
TOTAL PASIVO		831	1,832
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		217	128
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		1,048	1,960

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Sr. Francisco Valdivia
 GERENTE GENERAL

IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.


 Srta. Alexandra Guayasamín
 CONTADORA GENERAL

IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.

IRALGRAF ECUATORIANA CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(EXPRESADOS EN MILES DE DOLARES DE LOS E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ventas netas		2,088	3,339
(-) Costo de ventas		-1,792	-3,107
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		296	232
GASTOS			
Administración		-27	-32
Ventas		-21	-41
TOTAL GASTOS		(48)	(73)
UTILIDAD OPERACIONAL		248	159
OTROS NO OPERACIONALES			
Otros ingresos		1	
Otros gastos, neto			-5
TOTAL OTROS NO OPERACIONALES		1	-5
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		249	154
Participación trabajadores	8	(37)	-23
Impuesto a la renta	8	(53)	-33
UTILIDAD NETA		159	98
UTILIDAD POR ACCIÓN		1.03	0.63

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Francisco Valdivia
GERENTE GENERAL

IRALGRAF ECUATORIANA CIA. LTDA.


Sr. Alexandra Guayasamin
CONTADORA GENERAL

IRALGRAF ECUATORIANA CIA. LTDA.

IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(EXPRESADOS EN MILES DE DOLARES DE LOS E.U.A.)

	Nota	Capital social	Reserva de capital	Resultados acumulados	Utilidad neta	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2007		1	(10)	269		260
Pago de dividendos						
Utilidad neta				(230)	98	(230)
Saldos al 31 de diciembre del 2008	9	1	(10)	39	98	128
Transferencia a resultados acumulados				98	(98)	
Pago de dividendos				(70)		(70)
Utilidad neta				159	159	159
Saldos al 31 de diciembre del 2009	9	1	(10)	67	159	217

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Francisco Valdeano
GERENTE GENERAL

IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.


Sra. Alexandra Guayasamin
CONTADORA GENERAL

IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.

IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

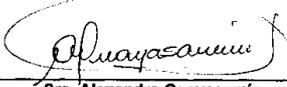
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en dólares de EUA)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo provisto por clientes	3,013	4,296
Efectivo utilizado en proveedores y empleados	(2,841)	(4,093)
Otros egresos, neto	15	(5)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>187</u>	<u>198</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en otros activos		(24)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(24)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo utilizado en pago de dividendos	(70)	(230)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(70)</u>	<u>(230)</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO	117	(58)
EFFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	16	72
EFFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>133</u>	<u>16</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Francisco Valderrama
GERENTE GENERAL
IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.


Sra. Alexandra Guayasamín
CONTADORA GENERAL
IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.

IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO
PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 (Expresados en dólares de EUA)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad neta	159	98
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo provisto por actividades de operación		
Reserva cuentas incobrables		7
Depreciaciones	4	3
Participación de trabajadores	37	23
Impuesto a la renta	53	33
Utilidad conciliada	<u>253</u>	<u>164</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Disminución de cuentas por cobrar comerciales	924	877
Disminución de gastos pagados por anticipado	18	103
Disminución (aumento) de inventarios	122	(132)
(Disminución) de otras cuentas por pagar	(1,069)	(679)
Aumento (disminución) de obligaciones con empleados	14	(27)
Aumento de otras por pagar	(75)	(108)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>187</u>	<u>198</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Sr. Francisco Valdivia
 GERENTE GENERAL
 IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.


 Sra. Alexandra Guayasamín
 CONTADORA GENERAL
 IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.

IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en miles de dólares de E.U.A.)

IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresadas en miles de dólares de E.U.A.)

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 15 de julio de 1985, e inscrita en el registro mercantil el 25 de agosto del mismo año, su domicilio principal es la ciudad de Quito.

2. OPERACIONES

La Compañía tiene por objeto principal la comercialización de artículos relacionados con la industria gráfica.

3. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES PRINCIPIOS CONTABLES UTILIZADOS

Las políticas contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la gerencia de una empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros individuales han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha en la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

La Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008, establece la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera en el Ecuador a partir del 2010, de acuerdo al cronograma fijado en esta resolución, **IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.** está obligada a partir del 1 de enero del 2012.

b. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique lo contrario **IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.** es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en miles de dólares de E.U.A.)

c. Consistencia de Presentación

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

d. Período de Tiempo

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otro son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones, realizar análisis sobre los objetivos de producción y para una adecuada toma de decisiones.

e. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes, cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios y se esperan recuperar en el corto plazo.

f. Provisión Cuentas Incobrables

La provisión cuentas incobrables se incrementa mediante estimaciones de la gerencia con cargo a los resultados del período, y se disminuye por castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

g. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de adquisición en dólares. La valoración se determina por el método promedio ponderado.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

h. Activo Fijo

El saldo de propiedad y equipo está contabilizado al costo de adquisición, más aquellos costos directamente atribuibles para poner el activo en condición de operación y uso, más el valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17. Los adquiridos desde marzo del 2000 se encuentran valorados a su costo de adquisición en dólares.

Las ganancias, pérdidas por retiros o ventas de los mismos y las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurren. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

i. Depreciación

El gasto por depreciación de los activos fijos se carga a los resultados del período aplicando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, de acuerdo a los siguientes porcentajes anuales:

Maquinaria y equipo	10%
---------------------	-----

IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en miles de dólares de E.U.A.)

j. Reconocimiento de Ingresos

El ingreso es reconocido usualmente cuando el bien es entregado, independientemente de su cobro, siendo esta la base de medición del principio de realización.

k. Utilidad por Acción

La utilidad por acción por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se calcula en base a la cantidad de acciones en circulación promedio durante cada período.

m. Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagaría a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

n. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía, estaría gravada a la tasa del 25%.

4. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas, durante los años 2009 y 2008:

Detalle	2009	2008
Ventas	115	778
Compras	1.664	3.266
Total	1.779	4.044

Los saldos por cobrar y/o pagar al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprenden:

• **Cuentas por Cobrar**

Detalle	2009	2008
Imprenta Mariscal Cía. Ltda.	563	990
MP Graphics Limited	90	88
Graffiti S.A.	5	5
Total	658	1.083

IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en miles de dólares de E.U.A.)

COMPAÑÍAS RELACIONADAS (continuación)

• **Cuentas por Pagar**

Detalle	2009	2008
MP Graphics Limited	689	1.754
Imprenta Mariscal Cía. Ltda.	47	49
Total	736	1.803

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 el saldo del rubro Cuentas por cobrar se detalla a continuación:

Detalle	2009	2008
Corporación Bustos S.A.	61	61
González Luzuriaga Carlos	38	17
Grupo Editorial Norma	30	
Ediciones Nacionales Unidas	14	182
Santillana S.A.	38	162
Trama		114
Dinediciones S.A.	27	32
Otros	33	174
Total	241	742

6. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el período 2009 y 2008 es como sigue:

Detalle	2009	2008
Saldo al inicio	106	99
Utilización	(2)	
Provisión		7
Total	104	106

IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en miles de dólares de E.U.A.)

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 el rubro inventarios se detalla a continuación:

Detalle	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Inventario producto terminado	48	170
Inventario tránsito	6	6
Total	<u><u>54</u></u>	<u><u>176</u></u>

8. IMPUESTO A LA RENTA

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a las utilidades gravables por los periodos comprendidos del 1 de enero al 31 de diciembre del 2009 y 2008. Las conciliaciones tributarias realizadas por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes en el 2009 y 2008 es la siguiente:

Detalle	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	249	154
Menos: 15% Participación trabajadores	<u>(37)</u>	<u>(23)</u>
Utilidad después de participación trabajadores	212	131
Más: Gastos no deducibles y otros		
Menos: Otras deducciones		
Utilidad gravable	<u><u>212</u></u>	<u><u>131</u></u>
Impuesto a la renta causado	<u><u>53</u></u>	<u><u>33</u></u>

b) Precios de transferencia

La Resolución No. NAC-DGER2008-0464 establece que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$1'000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia; y, si el monto es superior a los US\$5'000.000, deberán presentar adicionalmente el Informe Integral de Precios de Transferencia.

c) Contingencias

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2006 al 2009.

d) Dividendos

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan en favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención alguna.

IRALGRAF ECUATORIANA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en miles de dólares de E.U.A.)

9. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

a) Capital Social

El capital social autorizado consiste en 20.000 participaciones de US\$ 0,04 valor nominal unitario.

b) Reserva de Capital

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reservas por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas de Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables en sucres a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica al 31 de marzo del 2000.

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Socios. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía.

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de preparación de nuestro informe 10 de mayo del 2010, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de Iralgraf Ecuatoriana Cía. Ltda. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.