

44258

INGRARÓCAS A.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2007**



Econ. Ramiro Solano Núñez

INGRAROCA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007



INDICE

✚ Informe Del Auditor Independiente	3
✚ Balance General	4
✚ Estado de Pérdidas y Ganancias	5
✚ Estado de Evolución del Patrimonio	6
✚ Estado de Flujo de Efectivo	7
✚ Nota a los Estados Financieros	8 - 15

Abreviatura usada:

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE

INDUSTRIAS GRAFICAS ROCAFUERTE, INGRAROCA S. A.

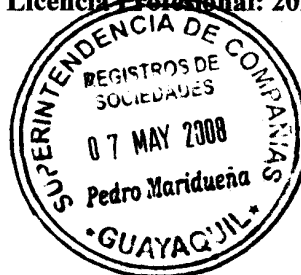
Se examinó el Balance General de la Compañía **INDUSTRIAS GÁFICAS ROCAFUERTE, INGRAROCA S. A.**, al 31 de Diciembre de 2007, el Estado de Resultados, Estado de Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoria.

El examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una Auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoria incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos que respaldan las transacciones registradas y su Relación con los Estados Financieros, también incluyo la determinación del uso de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoria efectuada establece bases razonables.

En mi opinión los Estados financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de INDUSTRIAS GRÁFICAS ROCAFUERTE, INGRAROCA S. A. al 31 de Diciembre de 2007, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530

Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029



INDUSTRIAS GRAFICAS ROCAFUERTE, INGRAROCA S. A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>VARIACION</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>				
Caja - Bancos		677,27	62,49	614,78
Cuentas y Documentos por cobrar Clientes	3	229.096,98	212.037,78	17.059,20
(-) Provisiones de Cuentas Incobrables	4	-278,44	-278,44	0,00
Otras Cuentas por Cobrar	5	842.767,02	840.677,57	2.089,45
Impuestos Retenidos	6	65.928,92	64.229,82	1.699,10
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.138.191,75	1.116.729,22	21.462,53
<u>ACTIVO FIJO</u>				
Propiedad, Planta y Equipo , Neto	7	52.667,57	62.995,79	-10.328,22
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		52.667,57	62.995,79	-10.328,22
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>				
Diferencial Cambiario		1.235.614,81	1.235.614,81	0,00
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		1.235.614,81	1.235.614,81	0,00
<u>ACTIVO A LARGO PLAZO</u>				
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	8	613.791,94	620.306,31	-6.514,37
TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO		613.791,94	620.306,31	-6.514,37
TOTAL ACTIVOS		3.040.266,07	3.035.646,13	4.619,94
<u>PASIVO</u>				
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Cuentas por Pagar Proveedores	9	4.279,76	4.481,08	-201,32
Obligaciones Financieras	10	1.439.108,37	1.439.108,37	0,00
Obligaciones Tributarias por Pagar	11	3.683,95	3.132,58	551,37
Obligaciones I.E.S.S. Por Pagar	12	17.039,98	15.199,22	1.840,76
Beneficios Sociales por Pagar	13	22.189,65	17.920,89	4.268,76
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.486.301,71	1.479.842,14	6.459,57
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>				
Obligaciones con Inst. Financieras del Exterior	14	1.101.856,17	1.101.856,17	0,00
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		1.101.856,17	1.101.856,17	0,00
TOTAL PASIVOS		2.588.157,88	2.581.698,31	6.459,57
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social	18	20.000,00	20.000,00	0,00
Reserva Legal		514,66	514,66	0,00
Reservas de Capital		517.790,67	517.790,67	0,00
(-) Pérdida Ejercicios Anteriores		-84.357,51	-84.578,52	221,01
Utilidad del Ejercicio despues de impuestos		0,00	221,01	-221,01
Pérdida del Ejercicio		-1.839,63	0,00	-1.839,63
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		452.108,19	453.947,82	-1.839,63
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.040.266,07	3.035.646,13	4.619,94

INDUSTRIAS GRAFICAS ROCAFUERTE, INGRAROCA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
EXPRESADO EN DÓLARES

	2007	2006	VARIACION
<u>VENTAS</u>			
VENTAS GRAVADAS TARIFA 12%	388.049,86	498.379,49	-110.329,63
<u>COSTO DE VENTAS</u>			
(-) COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN	<u>356.531,32</u>	<u>457.055,22</u>	<u>-100.523,90</u>
UTILIDAD BRUTA	31.518,54	41.324,27	-9.805,73
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>			
(-) Gastos Administrativos y Ventas	<u>28.256,92</u>	<u>36.875,47</u>	<u>-8.618,55</u>
<u>GASTOS NO OPERACIONALES</u>			
(-) Gastos Financieros	<u>230,87</u>	<u>206,66</u>	<u>24,21</u>
UTILIDAD CONTABLE	3.030,75	4.242,14	-1.211,39
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>454,61</u>	<u>636,32</u>	<u>-181,71</u>
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA	2.576,14	3.605,82	-1.029,68
(-) 25% Impuesto a la Renta	<u>4.415,77</u>	<u>3360,25</u>	<u>1.055,52</u>
UTIL. Y/O PÉRDIDA DESPUES DEL 15% Y 25%	-1.839,63	245,57	-2.085,20
(-) 10% Reserva Legal	<u>0,00</u>	<u>24,56</u>	<u>-24,56</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>-1.839,63</u>	<u>221,01</u>	<u>-2.060,64</u>

INDUSTRIAS GRAFICAS ROCAFUERTE, INGRAROCA S. A.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	PERD. O UTIL. AÑOS ANTER.	PERD. O UTIL. DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero del 2006	20.000,00	490,10	517.790,67	-75.126,22	-9.452,30	453.702,25
Transferencia de Pérdida del Ejercicio				(9.452,30)	9.452,30	0,00
Utilidad del Ejercicio 2006					4.242,14	4242,14
Transferencia Participación Trabajadores					(636,32)	-636,321
Transferencia Impuesto a la Renta					(3.360,25)	-3360,25
Transferencia de Reserva Legal		24,56			(24,56)	0,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2006	20.000,00	514,66	517.790,67	-84.578,52	221,01	453.947,82
Transferencia de Utilidad del Ejercicio 2006				221,01	(221,01)	0,00
Utilidad Contable 2007					3.030,75	3.030,75
Transferencia Participación Trabajadores					(454,61)	-454,61
Transferencia Impuesto a la Renta					(4.415,77)	-4.415,77
Transferencia de Reserva Legal		0,00			0,00	0,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2007	20.000,00	514,66	517.790,67	-84.357,51	-1.839,63	452.108,19

INDUSTRIAS GRAFICAS ROCAFUERTE, INGRAROCA S. A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007****Efectivo proveniente de actividades de operación**

Aumento en Pérdida del Ejercicio -1.839,63

Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:

Incremento en Depreciaciones y Provisiones 0,00
-1.839,63

Cambios en Activos y Pasivos de Operación

Aumento en Cuentas y Documentos por Cobrar -17.059,20
Aumento en Otras Cuentas por Cobrar -2.089,45
Aumento en Impuestos Retenidos -1.699,10
Disminución en Cuentas por Pagar Proveedores -201,32
Aumento en Obligaciones Tributarias por Pagar 551,37
Aumento en Obligaciones I.E.S.S. por Pagar 1.840,76
Aumento en Beneficios Sociales por Pagar 4.268,76

Efectivo neto utilizado en actividades de operación -14.388,18

Efectivo utilizado por actividades de inversión:

Disminución de Activos Fijos 10.328,22
Aumento de Cuentas por Cobrar a Largo Plazo 6.514,37

Efectivo neto utilizado por actividades de inversión 16.842,59

Efectivo provisto por actividades de financiamiento:

Aumento en Cuentas Patrimoniales 0,00

Efectivo provisto por actividades de financiamiento 0,00

Disminucion de efectivo y equivalentes de efectivo 614,78

Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año 62,49

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año 677,27

INDUSTRIAS GRÁFICAS ROCAFUERTE, INGRAROCA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en dólares)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía fue constituida en Ecuador en 1973 y su actividad principal es la impresión y comercialización de cajas para la exportación y formularios para diversas entidades bancarias y comerciales. De igual manera sus estatutos le permiten dedicarse a otras actividades mercantiles.

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años, debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del 1 de abril del 2000, La contabilidad registra las transacciones en U. S. dólares.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía fueron preparadas de acuerdo con Normas y Políticas Contables establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

a. Caja y sus equivalentes

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

b. Ingresos y Costos por Ventas

Se registran con base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

c. Propiedades, Planta y Equipo

Al costo de adquisición. Equipo de laboratorio e instalaciones (10 años).

d. Cargos Diferidos

Corresponde principalmente a pérdidas por diferencial cambiario que es amortizada según los términos de la resolución emitida por la Superintendencia de Compañía del Ecuador.

3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Cobrar, al 31 de diciembre del 2007, es el siguiente:

Cuentas por Cobrar Clientes

Costasur S. A.	7.112,91	
Cosace C. A.	5.359,38	
Ecuattec S. A.	3.096,11	
Empacadora Grupo Bahía	2.689,76	
CIDA	2.016,00	
Arizona Company	1.935,00	
Turulsa	1.884,42	
Videmar	1.219,25	
Bugamar	1.144,54	
Cartopel	571,47	
Dube S. A.	56,00	
Suman		27.084,84

Documentos por Cobrar

Promadasa	10.000,00	
Suman		10.000,00
Maxigraf		192.012,14
Total de Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes		229.096,98

4. PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES

Durante el año 2006 y 2007 la Cuenta Provisión para Cuentas Incobrables no tuvo movimiento:

	USD\$
Saldo a Enero 1°	278,44
(+) Provisión Cuentas Incobrables	0,00
(-) Utilización de Provisión	0,00
Total de Provisión de Cuentas Incobrables	278,44

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de Otras Cuentas por Cobrar, al 31 de diciembre del 2007, es el siguiente:

Cuentas por Cobrar Empleados

Impuesto a la Renta 2006	960,44	
Anticipo Sueldo	950,54	
Jaramillo Cristhian	861,33	
Pérez Juan	750,00	
Pilco Patricia	633,62	
Chamorro Lorena	262,52	
Cortéz Jhonny	187,50	
Torres Cecilia	150,00	
Menoscal José	100,00	
Cuotas y Ayudas	53,50	
Vernaza Fátima	26,45	
Mera Segundo	20,00	
Movilización	2,00	
Suman		4.957,90

Cuentas por Cobrar Terceros

Sociedad Industrias Gráficas	607.681,90	
Ind. Gráficas Tobaggo	76.731,16	
Heminghway	67.821,75	
Santa Lucía	49.200,00	
Filanbanco	526,68	
Cuentas por Cobrar Clientes Ingraroca	35.847,63	
Suman		837.809,12
Total de Otras Cuentas por Cobrar		842.767,02

6. IMPUESTOS RETENIDOS

Un detalle de Impuestos Retenidos, al 31 de diciembre del 2007, es el siguiente:

	USD\$
Retención de Impuesto a la Renta	65.928,92
Total de Impuestos Retenidos	65.928,92

7. ACTIVOS FIJOS

Durante los años 2006 y 2007, el movimiento de los Activos Fijos y su depreciación, fue el siguiente:

Activos Fijos	Saldo al 31/12/07	Adiciones y/o deducciones	Saldo al 31/12/06
Otros Activos Fijos	73.324,01	0,00	73.324,01
Suman	73.324,01	0,00	73.324,01
(-) Depreciación acum.	-20.656,44	-10.328,22	-10.328,22
TOTAL ACTIVO FIJO	52.667,57	-10.328,22	62.995,79

8. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Un detalle de las Cuentas por Cobrar a largo plazo, al 31 de diciembre del 2007, es el siguiente:

	USD\$
Litoautomática	75.130,09
Megagraf	32.929,65
Maxigraf	505.732,20
Total de Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	613.791,94

9. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Un detalle de las Cuentas por Pagar Proveedores, al 31 de diciembre del 2007, es el siguiente:

	USD\$
Proveedores de Servicios	2.019,35
Casa Comercial Empleados	2.170,54
Acreedores de Servicios (Provisión)	89,87
Total de Cuentas por Pagar Proveedores	4.279,76

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR

Un detalle de las Obligaciones Financieras por Pagar, al 31 de diciembre del 2007, es el siguiente:

	USD\$
Randleman	1.064.125,58
Intereses Randleman	374.982,79
Total de Obligaciones Financieras por Pagar	1.439.108,37

La Compañía mantiene un saldo con una Institución Financiera del Exterior, la cual se han mantenido pendiente de pago. Dicho Crédito no fue registrado en el Banco Central del Ecuador. Cabe indicar que no han sido cargados al gasto intereses por dicho crédito durante este periodo.

11. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Un detalle de las Obligaciones Tributarias por Pagar, al 31 de diciembre del 2007, es el siguiente:

	USD\$
Retenciones en la Fuente	1.330,39
Retención de IVA	63,00
Servicios de Rentas Internas	2.290,56
Total de Obligaciones Tributarias por Pagar	3.683,95

12. OBLIGACIONES I. E. S. S. POR PAGAR

Un detalle de las Obligaciones I. E. E. S. por Pagar, al 31 de diciembre del 2007, es el siguiente:

	USD\$
I. E. E. S. por Pagar: Aporte Individual	2.195,85
I. E. E. S. por Pagar: Aporte Patronal	2.618,59
I. E. E. S. por Pagar: Fondos de Reserva	10.970,56
I. E. E. S. por Pagar: Préstamos Quirografarios	1.020,13
I. E. E. S. por Pagar: IECE y Secap	234,85
Total de Obligaciones I. E. E. S. por Pagar	17.039,98

13. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Un detalle de los Beneficios Sociales por Pagar, al 31 de diciembre del 2007, es el siguiente:

	USD\$
Décimo Tercer Sueldo (1)	1.971,09
Décimo Cuarto Sueldo (2)	4.236,83
Vacaciones	15.527,12
15% Participación Trabajadores	454,61
Total de Beneficios Sociales por Pagar	22.189,65

(1) El décimo tercer sueldo corresponde a la provisión mensual del mes de diciembre de los empleados, el cual la Compañía lo realiza de acuerdo como lo establece las leyes vigentes.

(2) El décimo cuarto sueldo corresponde a la provisión mensual de Abril a Diciembre de los empleados, el cual la Compañía lo realiza de acuerdo como lo establece las leyes vigentes.

14. OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS DEL EXTERIOR

Un detalle de las Obligaciones con Inst. Financieras del Exterior, al 31 de diciembre del 2007, es el siguiente:

	USD\$
Randleman	756.835,72
Myer Business	345.020,45
Total de Obligaciones Financieras del Exterior	1.101.856,17

La Compañía mantiene saldos con Instituciones Financieras del Exterior, los cuales se han mantenido pendiente de pago. Dichos Créditos no fueron registrados en el Banco Central del Ecuador. Cabe indicar que no han sido cargados al gasto intereses por dicho crédito durante este periodo.

15. RESERVA DE CAPITAL (Revalorización del Patrimonio)

El año 2000 registra los efectos de la corrección monetaria del patrimonio. El saldo de esta cuenta puede ser objeto de capitalización o devolución en caso de liquidación y no puede ser distribuido como utilidades.

16. OBLIGACIONES FISCALES

A Diciembre 31 del 2007, las obligaciones tributarias habían sido revisadas hasta el año de 1996 y no existen obligaciones contingentes como resultado de tales revisiones.

17. PASIVOS CONTINGENTES

A la fecha de este Informe la Compañía en mención no tiene obligaciones contingentes importantes que reportar.

18. CAPITAL PAGADO

El capital autorizado en **USD \$ 4.000,00**, el aumento de capital suscrito por **USD \$ 16.000,00**, dividido en cuatrocientas mil acciones de **USD \$ 0,04** cada una, con lo que dicho capital asciende a la suma de **USD \$ 20.000,00**.

19. COMENTARIOS SOBRE EL USO LEGAL DEL SOFTWARE

Las licencias del software de la compañía **INDUSTRIAS GRÁFICAS ROCAFUERTE, INGRAROCA S. A.**, son multiusuarios por lo que sus aplicaciones y programas son adecuadamente aplicados por ésta, dando cumplimiento a las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor según resolución N° 04. Q.I.J. 001 publicada en el Registro Oficial N° 289 de Marzo 10 del 2004 y no presenta novedades al respecto.

20. EVENTO SUBSECUENTE

A la fecha de emisión de este informe (30 Abril del 2007), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2007.