



PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR PROGRAFICA S.A.

INDICE

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivos	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Cambios en la Situación Financiera	6
Notas a los Estados Financieros	7/17





10 de mayo 2011

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR PROGRAFICA S. A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR PROGRAFICA S. A., al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR PROGRAFICA S. A., al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,

Edin Mantilla C.
C.P.A. 1755
SC-RNAE 027





PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR PROGRAFICA S.A.

BALANCE GENERAL O DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2010

(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	2009	Anexo No.	2010
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			
Caja y Bancos	27.558,15	3	75.071,07
EXIGIBLES:			
Cuentas y Documentos por Cobrar	521.773,58	4	586.255,11
REALIZABLES:			
Inventarios	544.796,69	5	654.199,82
DIFERIDOS:			
Pagos Anticipados	367.572,85	6	202.340,01
Impuestos Diversos por Cobrar	42.374,12	7	25.917,96
Otros Activos Corrientes	54,60	-	-
Total Activo Corriente	<u>1.504.129,99</u>		<u>1.543.783,97</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
ACTIVO FIJO:			
Bienes Depreciables	120.826,36	8	131.374,93
Menos: Depreciación Histórica	-81.076,85	8	-92.002,02
DIFERIDO:			
Otros Activos no Corrientes	3.784,00	-	4.784,00
Total Activo no Corriente	<u>43.533,51</u>		<u>44.156,91</u>
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO	<u>1.547.663,50</u>		<u>1.587.940,88</u>

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.



PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR PROGRAFICA S.A.

BALANCE GENERAL O DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2010

(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DEL PASIVO Y PATRIMONIO

	2009	Anexo No.	
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			
Deudas Bancarias y Financieras a Corto Plazo	104.037,12	9	12.391,70
Cuentas y Documentos por Pagar	36.618,17	10	181.247,69
Créditos Diferidos	77.000,00	-	57.794,55
Pasivos Acumulados	40.751,14	11	63.306,94
Impuestos Diversos por Pagar	41.458,89	12	36.048,05
	<u>299.865,32</u>		<u>350.788,93</u>
Total Pasivo Corriente			
PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			
Jubilación Patronal	41.011,27	-	41.020,27
Cuenta Accionistas o Socios	238.489,87	-	126.283,51
Cuentas por Pagar a L/P Otras Compañías	4.737,34	-	-
Desahucio	-	-	11.227,05
PATRIMONIO:			
Capital Social	250.000,00	-	250.000,00
Reserva Legal	52.215,58	-	82.734,85
P/G Acumuladas Años Anteriores	181.548,40	-	282.713,44
P/G. del Ejercicio Actual	479.795,72	-	443.172,83
	<u>1.247.798,18</u>		<u>1.237.151,95</u>
Total Pasivo no Corriente y Patrimonio			
TOTAL CUENTAS DEL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1.547.663,50</u>		<u>1.587.940,88</u>

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.



PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR PROGRAFICA S.A.
REPORTE CONSOLIDADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS O RESULTADOS
Diciembre 31, 2010

Cuentas	Quito	Guayaquil	Cuenca	Balance
Ventas				
Materiales	-2.251.868,30	-604.448,44	-60.394,27	-2.916.711,01
Repuestos	-1.380,00	-31.057,50		-32.437,50
Servicios	-740,00	-1.600,00		-2.340,00
./ Descuentos	8,60	3.172,05		3.180,65
subtotal	<u>-2.253.979,70</u>	<u>-633.933,89</u>	<u>-60.394,27</u>	<u>-2.948.307,86</u>
Costos de Venta				
Materiales	1.684.992,38	360.428,76	37.394,10	2.082.815,24
Repuestos	607,90	16.580,43		17.188,33
Servicios		110,00		110,00
subtotal	<u>1.685.600,28</u>	<u>377.119,19</u>	<u>37.394,10</u>	<u>2.100.113,57</u>
total	-568.379,42	-256.814,70	-23.000,17	-848.194,29
Gasos de Venta	70.739,16	83.222,34	10.151,22	164.112,72
Gastos Administrativos	98.763,06	181.443,68	3.323,76	283.530,50
subtotal	<u>-398.877,20</u>	<u>7.851,32</u>	<u>-9.525,19</u>	<u>-400.551,07</u>
Más/Menos:				
Gastos Bancarios y Financieros	14.197,15	20.719,11	99,30	35.015,56
Otros Ingresos	-3.044,19	-2.639,82	-7,00	-5.691,01
Otros Gastos				
Comisiones	-23.800,80	-48.136,90		-71.937,70
subtotal	<u>-12.647,84</u>	<u>-30.057,61</u>	<u>92,30</u>	<u>-42.613,15</u>
total	-411.525,04	-22.206,29	-9.432,89	-443.164,22
dif.	-8,60	-0,01		-8,61
P/G	<u>-411.533,64</u>	<u>-22.206,30</u>	<u>-9.432,89</u>	<u>-443.172,83</u>



Edin Mantilla Castilla
Auditor Externo SC-RN/AE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR PROGRAFICA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en U.S. Dólares)

	CAPITAL social	RESERVAS legal	RESULTADOS acumulados	NETO LIBRO
Saldos iniciales al 1 de Ene.2010	250.000,00	52.215,58	661.344,12	963.559,70
Aumento Reserva	-	30.519,27	-	30.519,27
Resultados acumulados	-	-	-378.630,68	-378.630,68
P/G. del Ejercicio Actual	-	-	<u>443.172,83</u>	<u>443.172,83</u>
Saldos finales al 31 de Dic. 2010	<u>250.000,00</u>	<u>82.734,85</u>	<u>725.886,27</u>	<u>1.058.621,12</u>

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.



PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR PROGRAFICA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010
(Expresado en U. S. Dólares)

1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

La Compañía PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR PROGRAFICA S. A. en opinión de la Administración, tales estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían diferir de sus estados finales.

Estas normas se basan en el principio del costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 30 de abril del 2000 (fecha en la cual los registros fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajustes y conversiones establecidas en la NEC 17 y disposiciones complementarias de la Superintendencia de Compañías según Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, se dispone la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. De acuerdo al cronograma establecido para la aplicación de las NIIF; considerando como período de transición el año 2009.

Todas las cifras de los reportes y estados financieros están expresadas en dólares estadounidenses.

A continuación resumo las principales políticas contables y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación, conforme a principios contables establecidos debidamente aceptados.

a) INVENTARIOS:

Está calculado por el costo de compras de las mercancías importadas.

b) IMPUESTOS DIVERSOS:

Los diversos impuestos a cargo de la compañía han sido satisfechos, los pagos regularmente de acuerdo a las Normas establecidas por el Servicio de Rentas Interna.

c) PROPIEDADES Y EQUIPOS:

El activo fijo se encuentra registrado al costo de adquisición o costo histórico.



d) DEPRECIACION:

La depreciación es calculada sobre los valores originales del método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos y cuyos porcentajes son los que siguen:

Muebles y enseres	10%
Vehículos	20
Equipos de Computación	33
Equipos de Comunicación	10

e) RESERVA LEGAL:

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la Reserva Legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no esta disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

f) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES:

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir a los trabajadores el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta; y registrarlo con cargo a resultados del período en que se devenga.

g) IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo con disposiciones legales, la tarifa para el pago a la renta se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaran o distribuyen a favor de los socios no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

h) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

i) EVENTOS SUBSECUENTES:

Las sanciones que conlleven las declaraciones tardías, después de los plazos prefijados; por la Supercompañías y Servicios de Rentas Interna, serán exclusivamente con cargo a la compañía PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR PROGRAFICA S. A.

Que quede aclarado que las tardanzas en las declaraciones se derivan por lo general en la contratación de mis servicios, después de la fecha límite y/o por entrega de papeles de trabajo con atraso.

La determinación y verificación procede en la preparación y entrega de las declaraciones preparadas por el contable de la empresa PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR PROGRAFICA S. A. y de ningún modo le corresponde hacerlo el auditor.



3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2010, el saldo de la cuenta Caja y Bancos se forma de la siguiente manera:

Caja Chica	
UIO	150,00
GYE	150,00
CUE	40,00
	<u>340,00</u>
Bancos	
Guayaquil	65.450,53
Pichincha	9.280,54
	<u>74.731,07</u>
B/G	<u>75.071,07</u>

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2010, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

Cientes	
Cartera al cobro:	
UIO	273.683,90
GYE	154.137,57
CUE	24.705,89
	<u>452.527,36</u>
subtotal	
Menos:	
Provisión cuentas incobrables	-13.944,93
	<u>438.582,43</u>
Anticipo beneficio a/f empleados	<u>1.852,86</u>
Otros por cobrar	
Fujifilm Corporation - Japón	1.380,42
Fujifilm Manufacturin - USA.	144.439,40
	<u>145.819,82</u>
B/G	<u>586.255,11</u>



5.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2010, el saldo de la cuenta de inventarios se forma de la siguiente manera

Materiales		638.951,83
Películas	30.891,61	
Placas	542.328,43	
Químicos	37.336,24	
Tintas	373,83	
Mantillas	27.083,06	
Pruebas de Color	<u>938,66</u>	
Repuestos		14.106,62
Máquinas Offset	1.437,99	
Equipos Digitales	<u>12.668,63</u>	
Máquinas		
Máquinas Offset		<u>1.141,37</u>
B/G		<u><u>654.199,82</u></u>



6.- PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del año 2010, el saldo de la cuenta pagos anticipados se forma de la siguiente manera:

Seguros Generales	450,22
Seguridad y Vigilancia	31,25
Material en poder de terceros	862,71
Cuentas por Liquidar	<u>6.401,16</u>
	<u>7.745,34</u>
Importaciones en Tránsito	
Fujifilm Manufacturing - EEUU.	
Op # 2308 CTP 2010	1.823,81
2306 CTP 2010	4.646,79
2308 COT 2010	642,89
2192 G 2010	35.151,14
2311 CPT 2010	53.194,50
2312 CPT 2010	41.745,44
2310 CPT 2010	<u>976,30</u>
	<u>138.180,87</u>
Fujifilm Corporation - Japon	
Op # 2301 - FTY O/2010	15.860,90
2304-7 FTY O/2010	11.477,49
2309 - FTY O/2010	<u>13.077,73</u>
	<u>40.416,12</u>
Fujifilm Hunt Chemical - EE.UU.	
Op # 2318 FH /2010	<u>15.997,68</u>
	<u>202.340,01</u>

7.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2010, el saldo de la cuenta Impuestos Diversos por Cobrar se forma de la siguiente manera:

Retenciones en la Fuente	<u>25.917,96</u>
	<u>25.917,96</u>



Edin Mantilla Casilla
Auditor Externo SC-RNNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

8.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:
(Ciudad de Guayaquil)

Al 31 de diciembre del año 2010, el saldo de la cuenta de Activo Fijo presenta las siguientes variaciones:

Items.	PROPIEDADES			DEPRECIACIONES			Saldo Neto Libro
	saldo inicial ene. 1, 2010	Aumentos y Disminuciones movimientos débitos créditos	saldo actual dic.31,2010	saldo inicial ene.1, 2010	Aumentos y Disminuciones movimientos débitos créditos	saldo actual dic.31,2010	
BIENES DEPRECIABLES							
Muebles y Enseres	15.624,92	3.220,82	18.845,74	11.579,32	780,93	12.360,25	6.485,49
Herramientas	6.899,68	124,00	7.023,68	4.364,60	1.104,34	5.468,94	1.554,74
Equipos de Computación	18.630,56	1.898,74	20.529,30	14.809,44	1.932,04	16.741,48	3.787,82
Maquinarias y Equipos	321,71		321,71	321,70	0,01	321,71	0,00
Vehículos	32.787,16		32.787,16	5.261,47	6.557,47	11.818,94	20.968,22
B/G	<u>74.264,03</u>	<u>5.243,56</u>	<u>79.507,59</u>	<u>36.336,53</u>	<u>0,00</u>	<u>46.711,32</u>	<u>32.796,27</u>



8.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:
(Ciudad de Quito)

Al 31 de diciembre del año 2010, el saldo de la cuenta de Activo Fijo presenta las siguientes variaciones:

Items.	PROPIEDADES Aumentos y Disminuciones			DEPRECIACIONES Aumentos y Disminuciones			Saldo Neto Libro
	saldo inicial ene. 1, 2010	movimientos débitos créditos	saldo actual dic.31,2010	saldo inicial ene. 1, 2010	movimientos débitos créditos	saldo actual dic.31,2010	
BIENES DEPRECIABLES							
Muebles y Enseres	24.621,67	5.115,01	29.736,68	22.817,32	514,04	23.331,36	6.405,32
Herramientas	944,03		944,03	944,01		944,01	0,02
Equipos de Computación	14.859,21	70,00	14.929,21	14.850,27	26,44	14.876,71	52,50
Maquinarias y Equipos		3.238,72	3.238,72		3.238,72	3.238,72	0,00
Edificio	3.238,72		0,00	3.238,72	3.238,72	0,00	0,00
B/G	<u>43.663,63</u>	<u>8.423,73</u>	<u>48.848,64</u>	<u>41.850,32</u>	<u>3.238,72</u>	<u>42.390,80</u>	<u>6.457,84</u>



8.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:
(Ciudad de Cuenca)

Al 31 de diciembre del año 2010, el saldo de la cuenta de Activo Fijo presenta las siguientes variaciones:

Items.	PROPIEDADES			DEPRECIACIONES			Saldo Neto Libro		
	saldo inicial ene.1, 2010	Aumentos y Disminuciones movimientos		saldo inicial dic.31,2010	saldo inicial ene.1, 2010	Aumentos y Disminuciones movimientos			
		débitos	créditos			débitos	créditos	dic.31,2010	
BIENES DEPRECIABLES									
Muebles y Enseres	2.025,50			2.025,50	2.016,74		3,21	2.019,95	5,55
Equipos de Computación	873,20	120,00		993,20	873,20		6,67	879,87	113,33
B/G	<u>2.898,70</u>	<u>120,00</u>	<u>0,00</u>	<u>3.018,70</u>	<u>2.889,94</u>	<u>0,00</u>	<u>9,88</u>	<u>2.899,82</u>	<u>118,88</u>

REPORTE ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES
SUMARIO
saldos a la fecha

Localidad	costo	depreciación	neto libro
Guayaquil	79.507,59	46.711,38	32.796,21
Quito	48.848,64	42.390,82	6.457,82
Cuenca	<u>3.018,70</u>	<u>2.899,82</u>	<u>118,88</u>
B/G	<u>131.374,93</u>	<u>92.002,02</u>	<u>39.372,91</u>



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

9.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS A CORTO PLAZO:

Al 31 de diciembre del año 2010, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

Bancarias	
Guayaquil	<u>9.467,53</u>
Intereses	
a/f Prográfica Internacional	<u>2.924,17</u>
B/G	<u><u>12.391,70</u></u>



10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2010, el saldo de la cuenta; Cuentas y Documentos por Pagar se forma de la siguiente manera:

Proveedores Locales	
Locales	
A.I.G	160,00
Biotrans	528,07
Cámara de Comercio - UIO	479,50
Conecel	222,17
Corporación Favorita S.A.	396,00
Diaser	4.064,00
Induauto	328,80
Marcillo O. Manuel	216,00
Melendes M. Fausto	510,00
Muñoz Loja Emma	324,90
Diners Club	1.954,58
Pérez Chávez Marcos	573,60
Edina	160,68
Trans - Estiba S.A.	623,70
Holandtrans Cía. Ltda.	211,86
Interbases Ibadata	575,00
Latina de Seguros	1.670,02
Otecel S.A.	107,47
Pacifocard S.A.	577,75
Vicuña Ladi	152,00
Vicustodia Cía.Ltda.	406,40
Diversos	324,14
Otros	7.971,51
	<u>22.538,15</u>
Proveedores del Exterior	
Fujifilm Manufacturing USA.	
Fact # 95185901 ped.2300 CTP.2010	62.273,05
ped. 2304 CTP.2010	53.529,84
	<u>115.802,89</u>
Bark Inc.	<u>24.091,00</u>
Statex	
Fact. # 268 ped.1951 ST	2.936,00
ped.1951 ST	360,00
	<u>3.296,00</u>
Day Brasil	
Fact. 16179583	15.519,65
	<u>15.519,65</u>
B/G	<u>181.247,69</u>

