Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EMPRESA:

COMPAÑÍA RECUBRIDORA DE PAPEL S.A. REPALCO

EJERCICIO ECONOMICO
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Rumichaca No. 828 – 4°. Piso – Ofic.. 401
Telf. 2302524-2204206-2397892 – Casilla 4805
Guayaquil – Ecuador

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 27 de Abril del 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

En cumplimiento con lo dispuesto en el Art. 318 de la Ley de Compañías, en concordancia con el inciso 10 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, cúmpleme remitir copia auténtica del Informe de Auditoria Externa efectuada a la empresa:

- COMPAÑÍA RECUBRIDORA DE PAPEL S.A. (REPALCO) Exp. 5021

correspondiente al ejercicio económico del 2009.

Es oportuna la ocasión para manifestar a Uds. mis sentimientos de consideración más distinguida.

Atentamente,

Econ. Efrén Hernández Varela.
R.N.A.E. 090
C.P.A. 445

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
07 MAY 2010
Lisette Giler
GUAYAQUIL

COMPAÑÍA RECUBRIDORA DE PAPEL S.A.
REPALCO

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009 e Informe del Auditor Independiente

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
07 MAY 2010
Lisette Giler
GUAYAQUIL

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 15 de Abril del 2010.

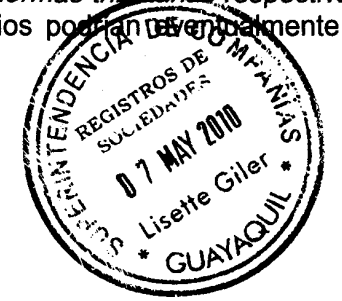
A los Miembros del Directorio y Accionistas de

COMPAÑÍA RECUBRIDORA DE PAPEL S.A. REPALCO

He auditado el Balance General de COMPAÑÍA RECUBRIDORA DE PAPEL S.A. REPALCO al 31 de Diciembre de 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en los que está basado esta Auditoría.

La auditoría la realicé de acuerdo con normas de auditoría aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoria incluye el examen, basado en pruebas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoria provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen realicé pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.



En mi opinión, los Estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de COMPAÑÍA RECUBRIDORA DE PAPEL S.A. REPALCO al 31 de Diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Econ. Efrén Hernández Varela.
R.N.A.E. 090
C.P.A. 445

Rumichaca No. 828 - 4º Piso - Ofic.. 401
Teléf. 2302524 – 2204206 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador

COMPAÑÍA RECUBRIDORA DE PAPEL S.A. REPALCO
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en US dólares)

Rubros	EJERCICIOS 2009	2008	Notas
ACTIVO	**2.376.364,53**	**2.187.904,91**	
ACTIVO CORRIENTE	**1.050.191,90**	**797.758,50**	
Caja y Bancos	8.206,89	16.588,76	3
Cuentas por Cobrar	375.812,74	325.731,62	4
Otras Cuentas por Cobrar	47.063,23	14.449,08	5
Inventarios	583.759,78	370.676,24	6
Impuestos Anticipados	35.349,26	70.312,80	7
ACTIVO FIJO	**817.875,52**	**879.446,98**	8
Instalaciones Industriales	176.380,19	183.598,46	
Maquinarias y Equipos	951.307,91	936.930,11	
Equipos Auxiliares	378.169,70	465.300,73	
Muebles Enseres y Equipos	41.296,09	47.006,76	
Vehículos	83.247,17	95.226,72	
Equipos de Computación	29.979,82	25.849,89	
(-) Dep. Acum. Activo Fijo	-842.505,36	-874.465,69	
ACTIVO NO CORRIENTE	**508.297,11**	**510.699,43**	9
Gastos Anticipados	6.525,50	6.233,56	
Cargos Diferidos	41.633,83	44.328,09	
Acciones	460.137,78	460.137,78	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

COMPAÑÍA RECUBRIDORA DE PAPEL S.A. REPALCO
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en US dólares)

Rubros	EJERCICIOS 2009	EJERCICIOS 2008	Notas
PASIVOS	**837.006,94**	**660.164,05**	
PASIVO CORRIENTE	**837.006,94**	**660.164,05**	
Proveedores Locales	135.978,92	67.434,16	10
Proveedores del Exterior	172.531,16	76.398,63	11
Préstamos Bancarios Locales	387.982,40	403.635,33	12
Obligaciones Tributarias	33.758,22	36.556,18	13
Obligaciones con el IESS	5.517,30	4.540,40	14
Otras Cuentas por Pagar	62.331,92	19.793,69	15
Gastos Acumulados por Pagar	38.907,02	51.805,66	16
PATRIMONIO	**1.539.357,59**	**1.527.740,86**	17
Capital Social	600.000,00	600.000,00	
Aporte Futuro Aumento de Capital	264.928,38	264.928,38	
Superávit por Revalorización	459.737,82	459.737,82	
Reservas	203.074,68	171.181,48	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	11.616,71	31.893,18	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**2.376.364,53**	**2.187.904,91**	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

COMPAÑÍA RECUBRIDORA DE PAPEL S.A. REPALCO
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en US dólares)

Rubros	EJERCICIOS 2009	2008
INGRESOS	**1.879.138,63**	**1.751.664,94**
Ventas Netas	1.879.138,63	1.751.664,94
COSTO DE VENTAS	**1.200.339,38**	**1.082.840,87**
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	**678.799,25**	**668.824,07**
GASTOS DE OPERACIÓN	**606.359,32**	**552.611,95**
Gastos de Administración	304.600,91	318.183,22
Gastos de Ventas	301.758,41	234.428,73
UTILIDAD OPERACIONAL	**72.439,93**	**116.212,12**
GASTOS FINANCIEROS	**44.373,71**	**52.190,37**
Intereses Locales	44.373,71	52.190,37
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	**2.375,48**	**0,00**
Intereses Ganados	2.375,48	0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**30.441,70**	**64.021,75**
(-) 15% Participación de Trabajadores	4.566,26	9.603,26
UTILIDAD ANTES DE CONC. TRIB.	**29.441,01**	**54.802,06**
(+-) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	**41.856,19**	**234.136,95**
(+) Gastos no Deducibles	45.233,64	234.136,95
(-) 100% Dividendos Percibidos Exentos	-3.921,74	0,00
(-) 100% Otras Rentas Exentas	-51,73	0,00
(+) Part. Trab. Atrib. a Ingresos Exentos	596,02	0,00
(-) Baja de Inventario	**0,00**	**197.303,48**
UTILIDAD GRAVABLE	**71.297,20**	**91.635,53**
(-) 25% Impuesto a la Renta	17.824,30	22.908,88
UTILIDAD DISPONIBLE	**11.616,71**	**31.893,18**

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

COMPAÑÍA RECUBRIDORA DE PAPEL S.A. REPALCO
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS				Aporte Futuro Aumento de Capital	Superávit por Revalorización	Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
		Legal	Facultativa	De Capital	Total				
Saldo a Enero 1 del 2009	600.000,00	24.839,37	117.129,69	29.212,42	171.181,48	264.928,38	459.737,82	31.893,18	1.527.740,86
Distribución Utilidad s/Acta Accionistas		3.189,32	28.703,88		31.893,20			-31.893,18	0,02
Resultado del Ejercicio								34.636,48	34.636,48
(-) 15% Participación Trabajadores								-5.195,47	-5.195,47
(-) 25% Impuesto a la Renta								-17.824,30	-17.824,30
Saldo a Diciembre 31 del 2009	600.000,00	28.028,69	145.833,57	29.212,42	203.074,68	264.928,38	459.737,82	11.616,71	1.539.357,59

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

COMPAÑÍA RECUBRIDORA DE PAPEL S.A. REPALCO
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación		
Efectivo recibido de clientes	1.829.057,51	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		1.829.057,51
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.720.954,95	
Gastos Financieros Pagados	-47.028,41	
Participación Trabajadores 2008	-9.670,95	
Impuesto a la Renta de la Cía. 2008	-22.908,88	
Otros Ingresos y Egresos	6.570,26	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		-1.793.992,93
Flujo Neto en actividades de operación		35.064,58
Flujo Neto de efectivo en Actividades de Inversión		
Compra de Activos Fijos Tangibles	-27.793,54	
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		-27.793,54
Flujo Neto de efectivo en actividades de financiación		
Préstamos Bancarios Locales	-15.652,93	
Flujo de efectivo utilizado en actividades de financiación		-15.652,93
Aumento (disminución) neto en el efectivo		-8.381,89
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.		16.588,76
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.		8.206,87

COMPAÑÍA RECUBRIDORA DE PAPEL S.A. REPALCO
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación

Utilidad (Pérdida)		34.636,48
Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo		
Depreciación	89.365,00	
Provisión Cuentas Incobrables	1.920,00	
		91.285,00
Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		125.921,48
Variación en Activos y Pasivos Corrientes		
Cuentas por Cobrar	-52.001,12	
Otras Cuentas por Cobrar	-32.614,15	
Inventarios	-213.083,54	
Impuestos Anticipados	34.963,54	
Gastos Anticipados	-291,94	
Otros Activos Diferidos	2.694,26	
Proveedores Locales	68.544,76	
Proveedores del Exterior	96.132,53	
Obligaciones Tributarias	2.286,62	
Obligaciones con el IESS	976,90	
Otras Cuentas por Pagar	42.538,23	
Gastos Acumulados por Pagar	-8.423,16	
Participación Trabajadores 2008	-9.670,95	
Impuesto a la Renta de la Cía. 2008	-22.908,88	
Efectivo Utilizado en Operaciones		-90.856,90
EFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		35.064,58

COMPAÑÍA RECUBRIDORA DE PAPEL S.A. REPALCO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

La empresa COMPAÑÍA RECUBRIDORA DE PAPEL S.A. (REPALCO) fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 13 de mayo de 1971, y su actividad principal es la venta de servicios relacionados con las artes gráficas e impresión; podrá ejercer además todas aquellas que constan detalladas en la cláusula relativa al objeto social de la escritura de constitución.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, de abril 26 del 2002, de la Superintendencia de Compañías y preparados con base de los costos históricos; a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) que incluyen las estimaciones contables que inciden en la valuación de ciertos activos y pasivos y en los resultados; y los requisitos mínimos establecidos o autorizados por la autoridad de control referida.

Caja y Bancos

Constituyen movimientos de efectivo por ventas al contado y son acumulados diariamente y depositados en los bancos de acuerdo a las normas internas establecidas, los movimientos relacionados con cheques se registran directamente en las cuentas bancarias.

Cuentas por Cobrar

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro, créditos a corto plazo, generalmente hasta 30 días e incluye provisión para cuentas dudosas.

Provisión para Incobrables

De acuerdo a lo previsto en las normas tributarias vigentes, con cargo al resultado del ejercicio, se aplica el 1% sobre el saldo de la cartera no cobrada de las ventas del ejercicio.

Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a préstamos y anticipos a empleados y obreros, así como a saldos de otros deudores por las operaciones que realizan con la empresa, respaldados por los documentos suscritos entre las partes.

Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio o de mercado, el más bajo. Las adquisiciones se registran a su costo histórico y las salidas son controladas por el método promedio. Los inventarios en tránsito son valorados al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Impuestos Anticipados

El saldo de este rubro constituye el Crédito Tributario que tiene a favor la empresa, así como las Retenciones que les han realizado en la fuente tanto de ejercicios anteriores (acumulados) como del ejercicio a auditar.

Activo Fijo

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Para el cálculo de las depreciaciones se utiliza el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compras de bienes y servicios que, generalmente, tienen vencimiento de hasta 30 días posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

Impuestos por Pagar

Son valores por pagar originados en normas tributarias, vigentes, como contribuyente o responsable los mismos que son satisfechos en la forma y tiempo previstos en las leyes respectivas.

Otras Cuentas por Pagar

Son anticipos de clientes y comisiones por pagar, estas transacciones generalmente tienen vencimientos mayores de 30 días.

Beneficios Sociales

Son reconocidos cuando nace la obligación de la empresa en virtud de las normas legales vigentes o acuerdos contractuales.

Participación a Trabajadores

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, las empresas distribuirán a sus trabajadores el equivalente al 15% de las utilidades del ejercicio, antes del cálculo del Impuesto a la Renta, con cargo al resultado del ejercicio.

Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, como norma general para las sociedades, establece la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria; en el evento de que la utilidad sea parcial o totalmente capitalizada tributará el 15% por este concepto.

Reconocimiento de los Gastos

Los gastos son reconocidos en el ejercicio en que se devengan.

Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009 han sido preparados sobre la base de Principios de Contabilidad aplicables a un negocio en marcha, en consecuencia, dichos estados financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en forma diferente al curso normal de sus operaciones y por montos diferentes a los reflejados en los Estados Financieros.

NOTA No. 3.- CAJA Y BANCOS

El siguiente es un detalle de la cuenta Caja y Bancos, al 31 de Diciembre.

	2009	2008
Caja	664,00	664,00
Caja Chica Guayaquil	200,00	200,00
Caja Chica Quito	80,00	80,00
Caja Chica Producción	204,00	204,00
Caja Chica Departamento de Arte	30,00	30,00
Caja Chica Dpto. Importaciones	50,00	50,00
Caja Chica Ejecutivos	100,00	100,00
Bancos	7.542,89	15.924,76
Banco Bolivariano Cta. Cte. # 000099824	4.988,76	5.867,45
Banco Bolivariano Cta. Cte. # 005147997	836,95	620,62
Produbanco Cta. Cte. # 2006001511	450,06	7.845,32
Banco del Pichincha Cta. Cte. # 3130728404	1.267,12	1.591,37
Total	8.206,89	16.588,76

NOTA No. 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre, el saldo de este rubro se muestra a continuación

	2009	2008
Cuentas por Cobrar Clientes	387.851,99	335.850,87
Facturas y Documentos por Cobrar	387.475,07	334.984,31
Cheques Protestados	376,92	866,56
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-12.039,25	-10.119,25
Total	375.812,74	325.731,62

NOTA No. 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de este rubro, al 31 de diciembre, incluye los siguientes valores:

	2009	2008
Cuentas por Cobrar Empleados	6.136,92	8.121,08
Anticipos	40.026,31	5.040,15
Anticipos a Proveedores	6.027,36	3.206,71
Anticipos de Comisiones	157,69	1.233,44
Anticipos por Construcción	33.841,26	0,00
Anticipos de Utilidades	0,00	600,00
Depósito en Garantía	900,00	790,00
Otras Cuentas por Cobrar	0,00	497,85
Total Otras Cuentas por Cobrar	47.063,23	14.449,08

NOTA No. 6.- INVENTARIOS

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre son:

	2009	2008
Mercaderías	7.888,44	5.661,44
Materias Primas	544.887,23	357.013,59
Suministros	28.098,65	7.568,81
Mercadería en Tránsito	2.885,46	432,40
Total Inventarios	583.759,78	370.676,24

NOTA No. 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre, esta cuenta está formada de la siguiente manera:

	2009	2008
Retenciones sobre Ventas del Ejercicio	19.067,61	23.295,10
Retenciones Ejercicios Anteriores	16.281,65	47.017,70
Retenciones Ejercicio 2008	386,20	0,00
Retenciones Ejercicio 2007	756,63	12.609,74
Retenciones Ejercicio 2006	538,39	11.375,79
Retenciones Ejercicio 2005	195,87	8.627,61
Retenciones Ejercicio 2003	10.726,98	10.726,98
Retenciones Ejercicio 2002	1.449,04	1.449,04
Retenciones Otros Ejercicios	2.228,54	2.228,54
Total Impuestos Anticipados	35.349,26	70.312,80

NOTA No. 8.- ACTIVO FIJO

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre.

	2009	2008
Instalaciones Industriales	176.380,19	183.598,46
Maquinarias y Equipos	951.307,91	936.930,11
Equipos Auxiliares	378.169,70	465.300,73
Muebles Enseres y Equipos	41.296,09	47.006,76
Vehículos	83.247,17	95.226,72
Equipos de Computación	29.979,82	25.849,89
Suman	1.660.380,88	1.753.912,67
(-) Depreciaciones Acumuladas	-842.505,36	-874.465,69
Total Activo Fijo Neto	817.875,52	879.446,98

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

	2009	2008
Saldo al 1 de Enero	879.446,98	931.933,83
Más (Menos)		
Adiciones, neto por compras	27.793,54	34.572,67
Depreciación del año	-89.365,00	-87.059,52
Saldo al 31 de Diciembre	817.875,52	879.446,98

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

	% Dep.	% Dep.
Instalaciones Industriales	10%	10%
Maquinarias y Equipos	10%	10%
Equipos Auxiliares	10%	10%
Muebles Enseres y Equipos	10%	10%
Vehículos	20%	20%
Equipos de Computación	33%	33%

NOTA No. 9.- ACTIVO NO CORRIENTE

El saldo del Activo no Corriente, al 31 de Diciembre, es el siguiente:

	2009	2008
Gastos Anticipados	6.525,50	6.233,56
Pólizas de Seguro	8.788,46	8.057,93
(-) Amortización Pólizas Robo - Incendio	-2.262,96	-1.824,37
Cargos Diferidos	41.633,83	44.328,09
Saldo por Diferir al 31-Dic-08 (Plan B)	16.170,50	25.197,25
Saldo por Diferir al 31-Dic-08 (IDE)	8.757,81	14.087,96
Saldo por Diferir PD#1725 Cuchillas	509,69	0,00
Saldo por Diferir Bonificación Despido	16.195,83	0,00
Saldo por Diferir Pasaje y Seminario Ext.	0,00	1.994,24
Saldo por Diferir F/0190066 Hunter Carro	0,00	175,59
Saldo por Diferir TRQLS PD#1242-1279-1318	0,00	1.277,09
Saldo por Diferir F/07377 Hunter Carro	0,00	205,58
Saldo por Diferir Rodillos Anilox	0,00	1.390,38
Acciones	460.137,78	460.137,78
Total	508.297,11	510.699,43

NOTA No. 10.- PROVEEDORES LOCALES

Al 31 de Diciembre, el saldo de esta cuenta se muestra a continuación.

	2009	2008
Por Pagar Proveedores Locales	129.253,76 [1]	60.749,40
Acreedores Varios	977,90	939,41
Por Pagar Cajas Chicas	259,88	257,97
Tribunal de Menores Retención Empleados	80,00	80,00
Cuentas por Pagar Vehículos	5.407,38	5.407,38
Total	135.978,92	67.434,16

[1] Entre los principales proveedores se encuentran:

	2009	2008
Arclad S.A.	79.298,45	5.632,99
Matriflexo S.A.	10.863,45	6.695,59
Atlas Compañía de Seguros S.A.	4.747,46	3.876,68
Proveedora Andina de Papel Andipapel S.A.	4.338,99	0,00
DHL Express (Ecuador) S.A.	4.162,46	551,12
Compumillenium S.A.	3.904,28	86,99
Librería Cervantes	3.234,81	4.496,46
Vepamil S.A.	2.197,80	3.746,25
Plásticos del Litoral Plastlit S.A.	2.121,25	0,00
Comercial Stimgraf S.A.	1.884,40	5.106,66
Ainsa S.A.	1.843,73	0,00
Banco Bolivariano C.A.	1.664,91	0,00
Post Prensa S.A.	1.621,12	1.903,69
Varios	7.370,65	28.652,97
Total	129.253,76	60.749,40

NOTA No. 11.- PROVEEDORES DEL EXTERIOR

El saldo de Proveedores del Exterior, al 31 de Diciembre se detalla a continuación.

	2009	2008
Prod. ADH Arclad S.A.	158.026,71	63.939,85
Actega	5.329,41	0,00
Gruptech International	3.594,80	1.949,20
Apple Die	2.864,98	520,00
Avery Denninson	2.352,00	0,00
F.L. Smithe	363,26	0,00
Varios	0,00	9.989,58
Total	172.531,16	76.398,63

NOTA No. 12.- PRESTAMOS BANCARIOS LOCALES

A continuación se presenta un detalle del saldo de los préstamos bancarios al 31 de Diciembre.

	2009	2008
Banco Bolivariano	323.259,55	317.538,45
Operación # 102928	100.000,00	0,00
Operación # 102417	83.333,33	0,00
Operación # 101741	40.000,00	0,00
Operación # 100368	33.333,32	0,00
Operación # 101271	19.999,99	0,00
Operación # 101937	18.791,83	0,00
Operación # 099527	15.000,00	0,00
Operación ejercicios anteriores	0,00	306.663,97
Bolivariano (Visa Bankard)	12.801,08	10.874,48
Banco Pichincha	50.458,68	67.278,25
Operación # 618106-00	50.458,68	0,00
Operación # 518877-00	0,00	67.278,25
Banco Amazonas	14.264,17	18.818,63
Op. # 500168577	14.264,17	18.818,63
Total	387.982,40	403.635,33

NOTA No. 13.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de Diciembre el saldo de las Obligaciones Tributarias se detalla a continuación.

	2009	2008
IVA por Ventas	6.087,80	7.624,72
Retención en la Fuente de IVA	1.729,49	2.269,32
Retención en la Fuente de Impto. a la Renta	1.315,45	1.932,46
Retención en la Fuente a Empleados	6.801,18	1.820,80
Impuesto a la Renta del Ejercicio	17.824,30	22.908,88
Total	33.758,22	36.556,18

NOTA No. 14.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de Diciembre el saldo de las Obligaciones con el IESS se detalla a continuación.

	2009	2008
Aportes Patronales - SECAP - IECE	2.343,40	1.892,78
Aportes Personales	1.803,35	1.449,16
Préstamos Quirografarios e Hipotecarios	1.370,55	1.198,46
Total	5.517,30	4.540,40

NOTA No. 15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de este rubro, al 31 de Diciembre está formado de la siguiente manera.

	2009	2008
Anticipos de Clientes	53.645,16	14.437,17
Comisiones por Pagar	8.686,76	5.356,52
Total	62.331,92	19.793,69

NOTA No. 16.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El saldo de este rubro, al 31 de Diciembre está formado de la siguiente manera.

	2009	2008
Beneficios Sociales	33.711,55	39.480,01
Décimo Tercera Remuneración	1.792,32	1.822,00
Décimo Cuarta Remuneración	9.381,80	8.508,20
Fondo de Reserva	1.623,08	4.559,69
Vacaciones	7.115,46	5.045,23
Jubilación Patronal	13.798,89	19.544,89
Participación Trabajadores en Utilidades	5.195,47	9.670,95
Intereses Acumulados por Pagar	0,00	2.654,70
Provisión Intereses Bco. Bolivariano	0,00	396,24
Provisión Intereses M.L.	0,00	2.258,46
Total	38.907,02	51.805,66

NOTA No. 17.- PATRIMONIO

El patrimonio de la empresa está compuesto de la siguiente manera:

	2009	2008
Capital Social	600.000,00	600.000,00
Aporte Futuro Aumento de Capital	264.928,38	264.928,38
Superávit por Revalorización	459.737,82	459.737,82
Reservas	203.074,68	171.181,48
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	11.616,71	31.893,18
Total Patrimonio	1.539.357,59	1.527.740,86

Capital Social.- El Capital de la compañía, al 31 de Diciembre del 2009, se mantiene en $600.000,00.

Aportes Futuro Aumento de Capital.- El saldo de este rubro al 31 de Diciembre del 2009, se mantiene en $264.928,38.

Superávit por Revalorización.- Esta cuenta al 31 de Diciembre del 2009 mantiene su saldo de $459.737,82.

Reservas.- Al 31 de diciembre del 2009, esta cuenta presenta los siguientes saldos:

	2009	2008
Reserva Legal	28.028,69 [1]	24.839,37
Reserva Facultativa	145.833,57 [1]	117.129,69
Reserva de Capital	29.212,42	29.212,42
Total Reservas	203.074,68	171.181,48

[1] Los incrementos en la Reserva Legal y Facultativa responden a la distribución del resultado del año 2008.

Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta registra un saldo de US$11.616,71 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado después del 15% de Participación a Trabajadores y del 25% de Impuesto a la Renta.

NOTA No. 18.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 19.- RECLASIFICACIONES

Con el fin de facilitar la comparación de los Estados Financieros algunos rubros y cifras de estos estados, han sido reclasificados.

NOTA No. 20.- EVENTOS POSTERIORES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2009, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.