

**FIGURETTI S.A.**

---

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**



**Consultores Morán Cedillo Cía. Ltda.**

Audítores Independientes

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A la Junta General de Accionistas de FIGURETTI S.A.**

#### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **FIGURETTI S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

#### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **FIGURETTI S.A.** al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías.

### **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

5. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2009, será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.



**HLB - CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.**  
**RNAE - No. 258**



**Armando Briones Mendoza**  
**Socio**  
**Registro CPA. No. 23.560**

Guayaquil, julio 23 del 2010

Mayo 25 del 2011 (estados financieros finales ajustados)

**FIGURETTI S.A.****BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009****NOTAS****ACTIVOS**

(US dólares)

**ACTIVOS CORRIENTES**

Caja y bancos	2	129.008
Cuentas y documentos por cobrar	3	993.039
Inventarios	4	403.675
Impuestos y pagos anticipados	5	<u>90.734</u>

**TOTAL ACTIVOS CORRIENTES** 1.616.456

Maquinarias y equipos 6 499.406

**TOTAL ACTIVOS** 2.115.862

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS****PASIVOS CORRIENTES**

Obligaciones bancarias	7	183.353
Cuentas por pagar	8	522.453
Impuestos y retenciones por pagar	9	108.526
Gastos acumulados por pagar	10	<u>37.381</u>

**TOTAL PASIVOS CORRIENTES** 851.713

Pasivo a largo plazo 11 687.935

**TOTAL PASIVOS** 1.539.648

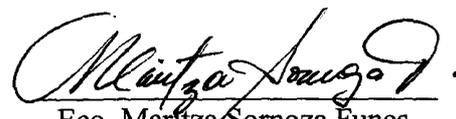
**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Capital social	12	320.000
Aportes futuras capitalizaciones		100.000
Reservas		30.211
Resultados acumulados		<u>126.003</u>

**TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS** 576.214

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS** 2.115.862

  
Lcdo. Juan Telmo Abad Decker  
Gerente General

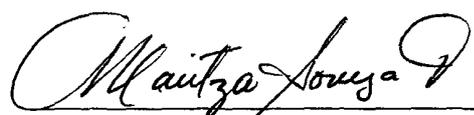
  
Eco. Maritza Sornoza Funes  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**FIGURETTI S.A.****ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
Ventas netas	13	3.501.070
Costo de ventas	14	<u>( 2.610.127)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		<u>890.943</u>
Gastos de administración	15	( 177.482)
Gastos de ventas	16	( 491.541)
Gastos financieros	17	<u>( 39.431)</u>
Total gastos		<u>( 708.454)</u>
<b>Utilidad operacional</b>		182.489
Otros ingresos		<u>33.697</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA</b>		216.186
Participación a empleados	18	( 32.428 )
Impuesto a la renta, provisión	18	<u>( 57.650 )</u>
<b>UTILIDAD NETA</b>		<u><u>126.108</u></u>

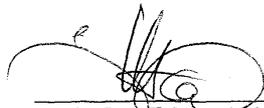
  
 Lcdo. Juan Telmo Abad Decker  
 Gerente General

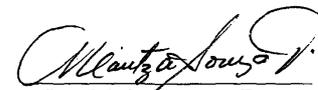
  
 Eco. Maritza Sornoza Funes  
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**FIGURETTI S.A.****ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reinversión Utilidades	Reservas legal	Reservas capital	Resultados acumulados	Total
	(US dólares)						
Saldos a diciembre 31, 2008	190.000	100.000	130.000	221	1.352	286.280	707.853
Capitalización	130.000		( 130.000)				0
Apropiación reserva legal (año 2008)				28.638		( 28.638)	0
Transferencia a dividendos por pagar						( 257.747)	( 257.747)
Utilidad del ejercicio 2009						126.108	126.108
Saldos a diciembre 31, 2009	<u>320.000</u>	<u>100.000</u>	<u>0</u>	<u>28.859</u>	<u>1.352</u>	<u>126.003</u>	<u>576.214</u>

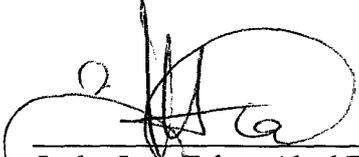
  
Lcdo. Juan Telmo Abad Decker  
Gerente General

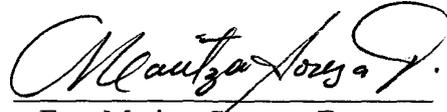
  
Eco. Maritza Sornoza Funes  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**FIGURETTI S.A.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	<u>NOTAS</u>	
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION</u></b>		(US dólares)
Efectivo recibido de clientes y otros		3.612.545
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros		( 3.475.669 )
Efectivo recibido por otros ingresos		<u>33.697</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>170.573</u>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION</u></b>		
Adquisiciones de activos fijos	6	( 324.918 )
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>( 324.918 )</u>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Préstamos recibidos, neto de cancelaciones		<u>71.809</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>71.809</u>
Aumento (disminución) del efectivo		( 82.536 )
Efectivo al inicio del año		<u>211.544</u>
Efectivo al final del año	2	<u><u>129.008</u></u>

  
 Lcdo. Juan Telmo Abad Decker  
 Gerente General

  
 Eco. Maritza Sornoza Funes  
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

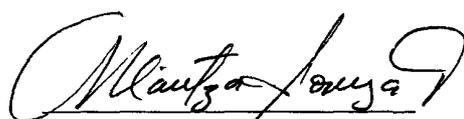
**FIGURETTI S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN  
 ACTIVIDADES DE OPERACION  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**NOTAS**

		(US dólares)
<b>UTILIDAD NETA</b>		126.108
Partidas que no requieren efectivo:		
Depreciaciones	6	203.608
Provisión beneficios sociales	10	79.855
Provisión cuentas incobrables	3	<u>5.276</u>
<b>Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo</b>		<u>414.847</u>
Aumento (disminución) en cuentas por cobrar		111.475
Disminución (aumento) en inventarios		( 164.790)
Aumento (disminución) en impuestos y pagos anticipados		57.342
Aumento (disminución) en otros activos		13.510
Disminución (aumento) en cuentas por pagar		( <u>261.811</u> )
Subtotal		( <u>244.274</u> )
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		<u><u>170.573</u></u>

  
 Lcdo. Juan Telmo Abad Decker  
 Gerente General

  
 Eco. Maritza Somoza Funes  
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

---

**1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

FIGURETTI S.A. (La Compañía) fue constituida en octubre 22 de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil en enero 12 de 1998, su actividad económica principal es el diseño de artes gráficas.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad – NEC's y disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación. La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América, actual moneda de curso legal en el país.

De acuerdo con Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, Figuretti S.A. deberá aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF según cronograma establecido por el organismo de control a partir del año 2012, siendo el año 2011 el periodo de transición. No obstante lo indicado podrá aplicarlas anticipadamente.

Inventarios.- Están valorados por el método promedio y el costo no excede al valor de mercado.

Maquinarias y equipos.- Están registrados al costo; los pagos por mantenimiento son cargados a gastos. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos electrónicos y de computación	33,33%
Vehículos	20%

Jubilación patronal y desahucio.- El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder jubilación patronal para aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio en la misma empresa, y por desahucio el 25% del último sueldo por cada año de servicio. La Administración considera que el 92% de sus trabajadores no superan los 10 años de servicio, por lo que no es de mayor relevancia el registro de provisiones por este concepto, sin embargo con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF éstas serán incorporadas en los estados financieros.

Participación a empleados.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía distribuye entre sus empleados el 15% sobre las utilidades antes de impuesto a la renta.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades. En caso de que la utilidad del año sea reinvertida y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15% sobre el valor a capitalizar. Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía provisionó dicho impuesto sobre la tarifa del 25%.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad líquida anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para compensar pérdidas futuras o para aumento de capital. La Compañía apropia dicha reserva en el periodo siguiente.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u> (%)
2005	4,36
2006	2,87
2007	3,32
2008	8,83
2009	4,31

**2. CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2009, están compuestos como sigue:

	(US dólares)
Caja	650
Bancos	<u>128.358</u>
Total	<u>129.008</u>

Bancos, constituyen fondos mantenidos en cuentas corrientes en los siguientes Bancos: Produbanco S.A. por US\$ 74.233, Bolivariano S.A. por US\$ 29.362, Pacífico S.A. por US\$ 11.732, Bolivariano Panamá S.A. por US\$ 11.731, Territorial S.A. por US\$ 1.083 y Pichincha S.A. por US\$ 217.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

---

**3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2009, están compuestas como sigue:

	(US dólares)
Partes relacionadas:	
Offset Abad Cía. Ltda.	342.417
3 Genesol	<u>4.554</u>
Subtotal	346.971
Clientes	530.021
Distribuidores	1.232
Anticipos a terceros	40.581
Préstamos a empleados	7.905
Documentos por cobrar Casa Tosi S.A.	<u>71.605</u>
Subtotal	998.315
Provisión para cuentas incobrables	( <u>5.276</u> )
Total	<u>993.039</u>

**4. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2009, están conformados como sigue:

	(US dólares)
Materia prima	182.612
Productos en proceso	10.338
Productos terminados	<u>1.433</u>
Subtotal	194.383
Importaciones en tránsito	<u>209.292</u>
Total	<u>403.675</u>

**5. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2009, están conformados como sigue:

	(US dólares)
Impuestos a la renta, anticipo	13.976
Impuesto al Valor Agregado, neto (crédito tributario)	36.354
Retenciones en la fuente	<u>40.404</u>
Total	<u>90.734</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**6. MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

Durante el año 2009, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	Saldos a dic-31-08	Adiciones		Saldos a dic-31-09
		(US dólares)		
Maquinarias y equipos electrónicos	923.684	149.793	(A)	1.073.477
Muebles, enseres y equipos de oficina	41.027	0		41.027
Equipos de computación	8.201	63.518		71.719
Vehículos	<u>10.967</u>	<u>111.607</u>	(B)	<u>122.574</u>
Subtotal	983.879	324.918		1.308.797
Depreciación acumulada	( <u>605.783</u> )	( <u>203.608</u> )		( <u>809.391</u> )
Total	<u>378.096</u>	<u>121.310</u>		<u>499.406</u>

(A).- Incluye equipos electrónicos por US\$ 651.310, los cuales están siendo depreciados a tres años. La maquina marca Heidelberg Speedmaster modelo 102FP+L formato 72X102 CM 28 3/8 X 40", procedencia Alemania, año de fabricación 1994, está garantizando el préstamo con el Banco Bolivariano S.A. (nota 7).

(B) Constituye vehículo "Land Rover", que fue adquirido en febrero del 2009, mediante contrato de venta con reserva de dominio a favor de Diners Club del Ecuador S.A. Sociedad Financiera.

**7. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de diciembre del 2009, están conformadas como sigue:

	(US dólares)
Banco Bolivariano S.A.	109.091
Banco Territorial S.A.	71.605
GMAC del Ecuador S.A.	<u>2.657</u>
Total	<u>183.353</u>

Banco Bolivariano S.A., corresponde a préstamo prendario industrial que vence en septiembre 20 del 2010, genera interés nominal del 12% anual (tasa reajutable), esta operación está garantiza con maquinaria indicada en nota 6.

Banco Territorial S.A., operación con vencimiento en octubre del 2010, genera interés del 11,23% anual, garantizada con pagaré a la orden.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

---

**8. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2009, se presentan como sigue:

	(US dólares)
Compañías relacionadas:	
Offset Abad Cía. Ltda.	<u>41.010</u>
Proveedores del exterior:	
Cumberland Inc	1.688
Pérez Trading	33.701
Max import	129
Cartulinas CMPC S.A.	28.205
Paradowski Graphische	510
Amner Comercial Inc	85.000
Zhejiang Sini	<u>9.941</u>
Subtotal	159.174
Proveedores locales:	
Proveedores varios	<u>208.926</u>
Total proveedores	<u>368.100</u>
Otras cuentas por pagar	<u>113.343</u>
Total	<u><u>522.453</u></u>

Proveedores del exterior y locales, constituyen valores pendientes de pago por compra de inventarios de materias primas.

Proveedores varios, incluye principalmente a: Expomedios S.A. por US\$ 72.529, Ecuacopia Cía. Ltda. por US\$ 45.401, Adfolsa S.A. por US\$ 17.115, Construcciones y proyectos "Miguel Anguel Auad" por US\$ 15.240

**9. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2009, están conformados como sigue:

	(US dólares)
IVA por pagar	41.611
Retenciones en la fuente por pagar	3.941
Retenciones IVA por pagar	5.324
Impuesto a la renta	<u>57.650</u>
Total	<u><u>108.526</u></u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

---

**10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2009, se presentan como sigue:

	(US dólares)
Beneficios sociales	28.911
Otros	<u>8.470</u>
Total	<u><u>37.381</u></u>

El movimiento de los beneficios sociales durante el año 2009, fue el siguiente:

	(US dólares)
Saldos iniciales	32.123
Provisión	79.855
Pagos	<u>( 83.067)</u>
Saldos finales	<u><u>28.911</u></u>

**11. PASIVO A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2009, están constituidos como sigue:

	(US dólares)
Dividendos por pagar accionistas	146.635
Cuentas por pagar accionistas	<u>541.300</u>
Total	<u><u>687.935</u></u>

Dividendos por pagar a accionistas, provienen de las utilidades de años anteriores.

Cuentas por pagar accionistas, provienen principalmente de préstamos de los accionistas para realizar adecuaciones y mejoras en oficinas y planta, no tienen fecha específica de vencimiento y no generan interés alguno.

**12. CAPITAL SOCIAL**

En septiembre 28 del 2009, la Junta General de Accionistas, aprobó el aumento de capital suscrito en US\$ 130.000, con lo cual al 31 de diciembre 2009 el capital accionario de la Compañía asciende a US\$ 320.000, dividido en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00. El aumento de capital fue totalmente pagado mediante la compensación de US\$ 130.000 "de utilidades no distribuidas", el cual fue inscrito ante el Registrador Mercantil en diciembre 16 del 2009.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**12. CAPITAL SOCIAL (continuación)**

A continuación se presenta la distribución del capital como sigue:

	<u>No.</u> <u>Participaciones</u>	<u>%</u> <u>Participaciones</u>	<u>Valor nominal</u> (US dólares)
Lic. Juan Telmo Abad Decker	120.000	37,50%	120.000
Ing. Juan Carlos Abad Decker	120.000	37,50%	120.000
Ing. Juan Carlos Abad Freire	64.000	20,00%	64.000
Sra. Mónica Gómez Cano	<u>16.000</u>	<u>5,00%</u>	<u>16.000</u>
Total	<u>320.000</u>	<u>100,00%</u>	<u>320.000</u>

**13. VENTAS NETAS**

Las ventas netas durante el año 2009, fueron reconocidas como ingresos con la emisión de las facturas y entrega de los productos elaborados y se presentan como sigue:

<u>Tipos de productos</u>	<u>%</u>	<u>(US dólares)</u>
Tarjetas prepago	46%	1.620.259
Gigantografías	38%	1.337.805
Vasos	9%	316.036
Otros	<u>7%</u>	<u>226.970</u>
Total	<u>100%</u>	<u>3.501.070</u>

**14. COSTO DE VENTAS**

La determinación del costo de ventas durante el año 2009, fue como sigue:

	<u>(US dólares)</u>
Materia prima	1.238.763
Mano de obra directa	187.401
Gastos indirectos de fabricación	(A) <u>1.055.765</u>
Costo de producción	2.481.929
Costo de venta artículos terminados	<u>128.198</u>
Total costo de producción y ventas	<u>2.610.127</u>

(A). Incluye US\$ 183.900 de gastos por depreciación.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009****15. GASTOS DE ADMINISTRACION**

El origen y sus acumulaciones durante el año 2009, fueron causados como sigue:

	(US dólares)
Sueldos y beneficios sociales	46.556
Bonificación	7.565
Honorarios profesionales	400
Seguros	51.007
Servicios básicos	1.600
Otros impuestos	17.672
Mora tributaria	708
Mantenimiento y reparaciones	2.603
Depreciaciones	19.708
Suministros y equipos de oficina	8.611
Combustibles y lubricantes	2.094
Capacitación	2.440
Otros gastos	<u>16.518</u>
Total	<u>177.482</u>

**16. GASTOS DE VENTAS**

El origen y su acumulaciones durante el año 2009, fueron causados como sigue:

	(US dólares)
Sueldos	65.300
Comisiones	10.541
Viáticos	47.315
Seguros	31.439
Adecuaciones	268.557
Gasto de gestión	50.470
Mantenimiento de vehículo	5.148
Provisión cuentas incobrables	5.276
Otros gastos menores	<u>7.495</u>
Total	<u>491.541</u>

Gasto de adecuaciones, corresponde principalmente a mejoras y reubicación de las oficinas y de las áreas de vasos, tarjetas y gigantografía.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**17. GASTOS FINANCIEROS**

El origen y su acumulación durante el año 2009, fue causado como sigue:

	(US dólares)
Gastos bancarios	34.341
Intereses y comisiones	<u>5.090</u>
Total	<u>39.431</u>

**18. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo de participación a empleados en las utilidades e impuesto a la renta por el ejercicio fiscal 2009, fue determinada como sigue:

		(US dólares)
Utilidad contable	(A)	216.186
(-) Participación a empleados	(B)	( <u>32.428</u> )
Subtotal		183.758
(+) Gastos no deducibles		57.824
(+) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos		1.938
(-) 100% Otras rentas exentas		( <u>12.919</u> )
Base imponible para impuesto a la renta		<u>230.601</u>
(-) Impuesto a la renta, 25%	(C)	( <u>57.650</u> )
Utilidad neta (A-B-C)		<u>126.108</u>

Mediante Resolución NAC-DGERCGC10-00139 de abril 26 del 2010, el Servicio de Rentas Internas (SRI), resolvió que los informes sobre cumplimiento de obligaciones tributarias sean presentados hasta el 31 de julio de cada año. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha, la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

La Administración manifiesta que desde el inicio de sus operaciones hasta la fecha de este informe no han existido revisiones fiscales por parte del Servicio de Rentas Internas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

---

**19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Además de los saldos indicados en las notas 3 y 9 a los estados financieros, las siguientes constituyen las principales transacciones con partes relacionadas durante el año 2009, las cuales fueron efectuadas en condiciones similares a las realizadas con terceros:

	(US dólares)
Compras a Offset Abad Cía. Ltda.	248.169
Ventas a Offset Abad Cía. Ltda. y Exim Ecuador S.A.	159.870

**20. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2009, no existen activos y pasivos contingentes que la Gerencia los conozca y que requieran ajustes o revelaciones en los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2009.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2009 (fecha de cierre de los estados financieros) y julio 23 del 2010 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2009.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno. Durante el período auditado hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones efectuadas para superar las observaciones de control interno detectadas por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

---