Lcdo. Luis Orbe Guerrero
SC. RNAE 351 CPA: 3274
AUDITORIA - CONTABILIDA - TRIBUTACION
Calle Iturralde OE2-31 y Av. Lauro Guerrero
Sector 43 La Magdalena
Telfs: 02 2663800 - 08 5697499
Quito - Ecuador

87037

Quito, Feb rero 09 de 2011

Señores

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Presente.

Adjunto me permito presentar el informe de Auditoría Externa realizado a la Empresa EDITORA DE GARAYALDE CIA LTDA por el año 2009, originado en la Resolución SC. ICI. DAI. Q. 10. 4219 del Señor HERMES PROAÑO LOZA INTENDENTE DE CONTROL E INTERVENCION.

Gracias por la atención dispensada.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
09 FEB. 2011
OPERADOR 2
QUITO

Atentamente,

Lcdo. Luis Orbe Guerrero

SC RNAE N. 351

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
SC. RNAE 351 CPA: 3274
AUDITORIA - CONTABILIDA - TRIBUTACION
Calle Iturralde OE2-31 y Av. Lauro Guerrero
Sector 43 La Magdalena
Telfs: 02 2663800 - 08 5697499
Quito - Ecuador

87037

EDITORA DE GARAYALDE CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS FIANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
09 FEB. 2011
OPERADOR 2
QUITO

CONTIENE:

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

BALANCE GENERAL

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
SC. RNAE 351 CPA: 3274
AUDITORIA - CONTABILIDA - TRIBUTACION
Calle Iturralde OE2-31 y Av. Lauro Guerrero
Sector 43 La Magdalena
Telfs: 02 2663800 - 08 5697499
Quito - Ecuador

1.- Dictamen del Auditor Externo Independiente

A LOS SEÑORES MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y SOCIOS DE

EDITORA DE GARAYALDE CIA LTDA.

Quito 18 de Enero de 2011

He realizado la auditoria del Balance General adjunto de EDITORA DE GRAYALDE CIA LTDA Al 31 de diciembre de 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año que terminó en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas en uso.

2.- Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con lo que establecen las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento (NIAA) de aplicación obligatoria, para el registro contable, preparación y presentación de estados financieros a 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, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la presentación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3.- Responsabilidad del Auditor Externo

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos sobre la base de mi auditoria.

Lcdo. Luis Orbe Guerrero
SC. RNAE 351 CPA: 3274
AUDITORIA - CONTABILIDA - TRIBUTACION
Calle Iturralde OE2-31 y Av. Lauro Guerrero
Sector 43 La Magdalena
Telfs: 02 2663800 - 08 5697499
Quito - Ecuador

Esta auditoria fue efectuada de acuerdo con las normas Internacionales de auditoria . Estas normas requieren que la auditoria sea planificada y realizada para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoria comprende la aplicación de procedimientos para obtener la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros, sobre una base selectiva.

También comprende la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones contables hechas por la Administración. Así como la presentación en conjunto de los estados financieros.

Considero que mi auditoria ofrece una base razonable para expresar una opinión.

4.- Opinión

En mi opinión los estados financieros arriba mencionados SI presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de EDITORA DE GARAYALDE CIA LTDA. al 31 de diciembre de 2009 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y su flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad y las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Lcdo. LUIS ORBE G. SC-RNAE N. 351 CPA: N. 3274

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
09 FEB. 2011
OPERADOR 2
QUITO

ANTECEDENTES:

EDITORA DE GARAYALDE CIA LTDA. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida el 12 DE JUNIO de 1998 mediante escritura pública celebrada ante el Notario Décimo Sexto del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 14 de Setiembre de 1998 y aprobada su constitución por la Superintendencia de Compañías, el 19 de agosto de 1998.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito. La compañía ha sido creada para 50 años de actividad a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, este plazo podrá prorrogarse o reducirse e inclusive disolverse anticipadamente, observando en cada caso las disposiciones legales pertinentes y lo previsto en los estatutos, de acuerdo con la resolución de la Junta General de Socios.

El objeto social de la compañía está dirigido a: Actividades de editorial, imprenta y encuadernación

El capital social es de 2'500.000,00 Sucres

La representación legal, judicial y extrajudicial la tendrá el Gerente General

Integración del Capital

Jorge Chávez S.	90 %	2·250.000,00
Margarita Chávez G.	2 %	50.000,00
Jorge Chávez G.	2 %	50.000,00
Sonia Galarza M.	6 %	150.000,00

ESCRITURA DE AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS

Escritura celebrada en la Notaria Séptima del Dr. Luis Vargas Hinostroza el 28 de Febrero de 2002, Aprobada por la Super Intendencia de Compañías mediante Resolución N. 01 Q I. J.4966 el 17 de Octubre de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de marzo de 2002 bajo el N. 007967

La integración del capital es la siguiente:

Jorge Chávez S.	90 %	USD	360.00
Margarita Chávez G.	2 %	USD	8.00
Jorge Chávez G.	2 %	USD	8.00
Sonia Galarza M.	6 %	USD	24.00

El incremento de capital es de USD 300.00 con lo cual llega a integrar un total de USD 400.00

SEGUNDO AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS

Mediante escritura pública celebrada ante el Notaria Vigésimo Cuarto del cantón Quito el 23 de noviembre de 2004, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N. OS-QUI0233 del 14 de Enero de 2005 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 8 de marzo de 2005 bajo el N. 008007

El nuevo capital de la compañía queda establecido así:

Jorge Chávez S.	101,360.00
Margarita Chávez G.	8.00
Jorge Chávez G.	8.00
Lucía Chávez G.	24.00

EDITORA DE GARAYALDE CIA LTDA.

BALANCE GENERAL	NOTAS	2008	2009
ACTIVOS			
Caja/Bancos	1	90.456,42	88.426,83
Clientes	2	77.631,78	63.543,58
Cuentas por Liquidar	2	1.726,93	1.719,19
Varios Deudores	2	2.664,80	6.144,80
Impuestos Retenidos	3	9.828,47	3.693,64
Iva Retenido	3	3.393,87	1.142,92
Crédito Iva	3	41.310,06	47.517,97
Iva en Compras	3	5.279,19	1.494,35
Inventario Materia Prima	4	41.490,27	9.758,64
Inventario Mercadería	4	117.951,40	56.330,90
Inventario Repuesstos	4		3.852,03
FIJO			
Maquinaria y Equipo	5	828.646,07	1.021.197,07
Muebles y Enseres	5	22.049,54	22.969,54
Equipo de Oficina	5	6.024,66	6.024,66
Equipo Computación	5	30.066,35	33.145,30
Equipos Seguridad	5	4.129,74	4.129,74
Vehículos	5	25.267,81	81.738,96
Deprec. Acumulada (-)	5	288.200,12	398.343,50
TOTAL ACTIVOS		679.933,31	1.054.486,62
PASIVO CORTO PLAZO			
Proveedores		175.163,53	193.265,17
Socios		245.427,31	119.259,78
Otras Cuentas por Pagar		140.930,70	264.679,44
Obligaciones Sociales		19.836,62	22.878,27
Obligaciones Fiscales		5.917,81	4.217,36
PASIVO A LARGO PLAZO			
Jorge Chávez Sanchez		234.155,51	234.155,51
Capital		101.400,00	101.400,00
Reserva Legal		1.302,70	4.190,91
Utilidades no Distribuidas		27.625,52	68.060,12
Utilidad del Ejercicio		67.957,54	42.380,06
TOTALES		0,00	0,00

EDITORA DE GARAYALDE CIA LTDA.

FLUJO DE EFECTIVO

BALANCE GENERAL		2008	2009	VARIACION	OPERACIÓN		INVERSION		FINANCIAMIENTO	
ACTIVOS	NOTAS									
Caja/Bancos	1	90.456,42	88.426,83	2.029,59						
Clientes	2	77.631,78	63.543,58	14.088,20		14.088,20				
Cuentas por Liquidar	2	1.726,93	1.719,19	7,74		7,74				
Varios Deudores	2	2.664,80	6.144,80	3.480,00		3.480,00				
Impuestos Retenidos	3	9.828,47	3.693,64	6.134,83		6.134,83				
Iva Retenido	3	3.393,87	1.142,92	2.250,95		2.250,95				
Crédito Iva	3	41.310,06	47.517,97	6.207,91		6.207,91				
Iva en Compras	3	5.275,19	1.494,35	3.784,84		3.784,84				
Inventario Materia Prima	4	41.490,27	9.758,64	31.731,63		31.731,63				
Inventario Mercadería	4	117.951,40	56.330,90	61.620,50		61.620,50				
Inventario Repuesstos	4		3.852,03	3.852,03	3.852,03					
Maquinaria y Equipo	5	828.646,07	1.021.197,07	192.551,00			192.551,00			
Muebles y Enseres	5	22.049,54	22.969,54	920,00			920,00			
Equipo de Oficina	5	6.024,66	6.024,66							
Equipo Computación	5	30.066,35	33.145,30	3.078,95			3.078,95			
Equipos Seguridad	5	4.129,74	4.129,74							
Vehículos	5	25.267,81	81.738,96	56.471,15			56.471,15			
Deprec. Acumulada (-)	5	288.200,12	398.343,50	110.143,38		110.143,38				
PASIVO CORTO PLAZO										
Proveedores		175.163,53	193.265,17	18.101,64		18.101,64				
Socios		245.427,31	119.259,78	126.167,53	126.167,53					
Otras Cuentas por Pagar		140.930,70	264.679,44	123.748,74		123.748,74				
Obligaciones Sociales		19.836,62	22.878,27	3.041,65		3.041,65				
Obligaciones Fiscales		5.917,81	4.217,36	1.700,45	1.700,45					
PASIVO A LARGO PLAZO										
Jorge Chávez Sanchez		234.155,51	234.155,51							
Capital		101.400,00	101.400,00							
Reserva Legal		1.302,70	4.190,91	2.888,21		2.888,21				
Utilidades no Distribuidas		27.625,52	68.060,12	40.434,60		40.434,60				
Utilidad del Ejercicio		67.957,54	42.380,06	25.577,48	25.577,48					

TOTALES		0,00	0,00	420.006,50	420.006,50	166.986,40	417.976,91	253.021,10			
						250.990,51					
						417.976,91	417.976,91				
	RESUMEN										
	ACTIVIDADES DE OPERACION				250.976,91						
	ACTIVIDADES DE INVERSION				253.021,10						
	ACTIVIDADES FINANCIAMIEN				0						
	EFECTIVO EN CAJA				2.029,59						

EDITORA DE GARAYALDE CIA LTDA

EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AÑO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	REINVERS UTILIDAD	UTILIDADES NO DISTRIB	UTILIDAD EJERCICIO	OTROS
2008	101.400,00	1.302,70	0,00	0,00	27.625,20	67.957,86	
		2.888,21	0,00	0,00	40.434,92	67.957,86	24.634,73
2009	101.400,00	4.190,91	0,00	0,00	68.060,12	0,00	0,00

POLITICAS CONTABLES:

Las políticas contables adoptadas por la compañía se basan en las Normas *Ecuatorianas de Contabilidad* NEC preparadas por la Federación Nacional de Contadores y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros

COSTOS DE PRODUCCION O VENTAS

Está compuesto por la Materia *Prima, la Mano de Obra* y sus Beneficios Sociales, así como por los Gastos Indirectos en cuyo rubro se incluyen los siguientes conceptos:

Suministros y Materiales

Servicios Públicos

Reparaciones y *Mantenimiento* de Activos fijos

Depreciaciones y

Otros Gastos.

GASTOS DE ADMINISTRACION

Incluye cuentas cuyos conceptos tienen que ver con la dirección y políticas administrativas implementadas para ser una empresa competitiva *en su área.*

Remuneraciones

Beneficios Sociales

Suministros y Materiales

Servicios

Depreciaciones y Amortizaciones

Otros Gastos y

Los Gastos Financieros que se expresan en un grupo aparte.

VENTAS

Los ingresos por están dados por los servicios de impresión otorgados y demandados por las empresas públicas, de educación y publicidad para empresas del sector privado

ACTIVO FIJO Y DEPRECIACION

Los Activos son registrados al valor de adquisición y su depreciación en base al método de línea recta en función de la vida útil del bien estimada entre 3 y 20 años de acuerdo a lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento así:

Planta Industrial	5 %
Maquinaria, Muebles y Enseres y Equipos	10 %
Vehículos	20 %
Equipo de Computo	33.3 %

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1 *Informa* el efectivo disponible en las cuentas de Caja Chica y Bancos locales, para ser utilizado en las actividades de la Compañía.

Caja	1.095.76
Caja Chic a	100..00
Banco Pichincha	87.231.07
TOTAL:	88.426.83

2 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Registra los saldos adeudados por los clientes que encargan sus trabajos de impresión, los saldos anotados son recuperables de forma *normal en el ejercicio 2010. Además* se registra el 1 % de provisión para Cuentas Incobrables

Cuentas por cobrar Clientes	64.327.74
- Provisión Cuentas Incobrables	784.16
Varios *Deudores*	6.144.80

3. *IMPUESTOS RETENIDOS*

Impuesto renta	3.693.64
Iva Retenido	1.142.92
Crédito Tributario Iva	47.517.97

Iva en Compras y Servicios	3.852.03

4. INVENTARIOS

Inventario de Materia Prima	9.758.64
Inventario de Mercadería	56.330.90
Inventario de Repuestos	3.852.03
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	283.624.85

5. ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

Maquinaria y Equipo	1.021.197.07
Muebles y Enseres	22.969.54
Equipos de Oficina	6.024.66
Equipos de computación	33.145.30
Equipos de Seguridad	4.129.74
Vehículos	81.738.96

6. DEPRECIACIONES ACUMULADAS

Maquinaria y Equipo	321.385.14
Muebles y Enseres	16.451.44
Equipos de Oficina	2.143.93
Equipo de Computación	30.237.39
Equipos de Seguridad	1.483.16

Vehículos	26.642.44
Total del Activo Fijo	770.861.77

7 . CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	193.265.17
Proveedores del Exterior	119.259.78
Otras Cuentas por Pagar	264.679.44
Obligaciones Sociales	22.878.27
Obligaciones Fiscales	4.217.36
TOTAL	604.300.02

8.- PASIVO A LARGO PLAZO

Préstamos	234.155.51

9.- PATRIMONIO

Capital Social	101.400.00
Reserva Legal	4.190.91
Utilidades no Distribuidas	68.060.12
Utilidad Ejercicio	42.380.06
TOTAL PATRIMONIO	216.031.09

10. INGRESOS

Venta sin Iva	720.841.66
Venta servicios con Iva	122.440.32
Devoluciones	57.973.34
Otros Ingresos	16.277.49
Total	801.586.13

22. COSTOS

Costos Directos	519.159.38
Gastos Administración	233.207.29
Gastos Financieros	1.444.13
Gastos no Operacionales	1.458.33
Gastos no Deducibles	3.936.94
TOTAL	