

93782

**Lcdo. Jorge Villalba S. CPA**  
**Auditor Independiente**

987



**GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.**

**Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009**  
**con el Informe del Auditor Independiente**

**Abril de 2009**  
**Quito - Ecuador**

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the bottom.

# **GLOBAL GRAPHIC Cia. Ltda.**

**Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009  
con el Informe del Auditor Independiente**

## **CONTENIDO**

### **Informe del Auditor Independiente**

### **Estados Financieros**

- Balance General
- Estado de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Evolución del Patrimonio de los Socios
- Estados de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

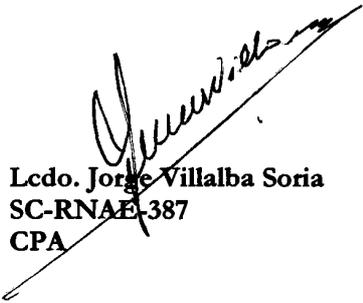
A handwritten signature in black ink, appearing to be 'G. G. G.', located in the bottom right corner of the page.

Quito, 5 de Abril de 2010

## Informe del Auditor Independiente

A los Señores Socios de  
**GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.**

1. He auditado el Balance General adjunto de Global Graphic Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basado en mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en la República del Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Global Graphic Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2009, resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los socios y sus flujos de efectivo; por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

  
Lcdo. Jorge Villalba Soria  
SC-RNAE 387  
CPA



**GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.**

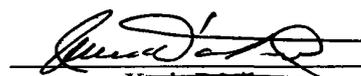
**Balance General**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

Expresado en Dólares de EUA

	Notas	<u>2009</u>	<u>2008</u>
		US\$	US\$
<b>Activos</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Caja y Bancos	2	103.185	62.150
Cuentas por Cobrar	3	1.212.185	980.063
Inventario	4	176.627	245.837
Impuestos Anticipados	5	73.388	52.061
Importaciones		1.801	55.830
<b>Total Activos Corrientes</b>		<u>1.567.186</u>	<u>1.395.941</u>
<b>Activo Fijo</b>			
Propiedad, Planta y Equipo, Neto	6	29.752	56.597
<b>Otros Activos</b>			
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	7	157.855	0
<b>Total Activo</b>		<u>1.754.793</u>	<u>1.452.538</u>
<b>Pasivos y Patrimonio de los Socios</b>			
<b>Pasivos Corriente</b>			
Pasivo con Instituciones Financieras	8	32.576	119.399
Cuentas por Pagar Comerciales	9	593.850	413.369
Cuentas por Pagar	10	84.013	115.578
Obligaciones Laborales y Sociales	11	43.357	25.779
Impuestos por Pagar	12	72.012	22.177
Dividendos por Pagar		98.410	98.410
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<u>924.218</u>	<u>794.712</u>
<b>Pasivos Largo Plazo</b>	13	<u>423.997</u>	<u>300.542</u>
<b>Total Pasivos</b>		<u>1.348.215</u>	<u>1.095.254</u>
<b>Patrimonio de los Socios</b>	14		
Capital Social		15.000	15.000
Reserva Legal		2.662	2.662
Utilidades no Distribuidas Ejercicio Anteriores		0	0
Resultado del Ejercicio		388.917	339.622
<b>Total Patrimonio de los Socios</b>		<u>406.579</u>	<u>357.284</u>
<b>Total Pasivos y Patrimonio de los Socios</b>		<u>1.754.794</u>	<u>1.452.538</u>

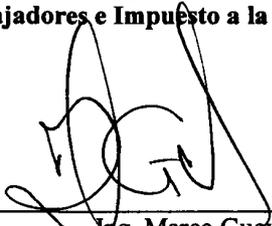
  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Marco Guevara  
 Gerente General

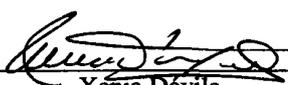
  
 \_\_\_\_\_  
 Xenia Dávila  
 Contadora

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

**GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.**  
**Estado de Pérdidas y Ganancias**  
 Del 1° de Enero al 31 de Diciembre de 2009 y 2008  
 Expresado en Dólares de EUA

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>INGRESOS</b>		
Venta de Equipos y Servicios	3.444.555	3.084.862
Otros Ingresos	60.809	88.657
<b>Total Ingresos</b>	<b>3.505.364</b>	<b>3.173.519</b>
<b>COSTOS</b>		
Costos de Ventas	(2.588.452)	(2.297.535)
<b>GASTOS</b>		
Administrativos	(420.222)	(432.933)
Ventas	(56.156)	(83.352)
Financieros	(51.617)	(20.078)
<b>Total Gastos</b>	<b>(527.995)</b>	<b>(536.363)</b>
<b>Utilidad (Pérdida) antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>388.917</b>	<b>339.622</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Marco Guevara  
 Gerente General

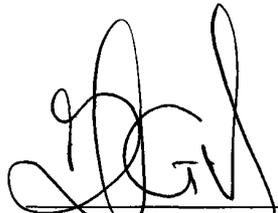
  
 \_\_\_\_\_  
 Xenia Davila  
 Contadora

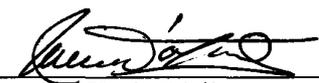
Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

**GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.**

Estado de Evolución del Patrimonio de los Socios  
 Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2009 y 2008  
 Expresado en Dólares de EUA

	<b>Capital Suscrito</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Utilidades no Distribuidas Ejercicios Anteriores</b>	<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2008</b>	<b>15.000</b>	<b>2.662</b>	<b>339.622</b>		<b>357.284</b>
Reserva de Capital					
Distribución de Utilidades			-124.874		- 124.874
Dividendos por Pagar Ejercicios Anteriores			-214.748		-214.748
Utilidad del Período 2009				388.917	388.917
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2009</b>	<b>15.000</b>	<b>2.662</b>	<b>0</b>	<b>388.917</b>	<b>406.579</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Marco Guevara  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Xenia Dávila  
 Contadora

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

**GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.**  
**Estado de Flujo de Efectivo**  
 Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2009  
 Expresado en Dólares de EUA

**I. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	2009 US\$	2008 US\$
Efectivo recibido	3.414.371.62	2.776.406.13
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.412.370.32)	(2.978.518.17)
<b>Efectivo proveniente de operaciones</b>	<b>2.001,30</b>	<b>(202.112.04)</b>
Intereses ganados	60.809.06	88.657.49
Intereses pagados	(16.257.49)	(20.078.67)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>46.552.87</b>	<b>(133.533.22)</b>

**II. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Venta de Activos Fijos	17.678.57	0
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(5.456.40)	(4.025.78)
<b>Efectivo neto provisto en actividades de inversión</b>	<b>12.222.17</b>	<b>(4.025.78)</b>

**III. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Préstamos bancarios	101.658.43	173.737.41
Efectivo pagado a préstamos	(119.398.91)	0
<b>Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento</b>	<b>(17.740.48)</b>	<b>173.737.41</b>
Aumento neto del efectivo	41.034.56	36.178.41
Efectivo y equivalentes al inicio del año	62.150.13	25.971.72
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<b>103.184.69</b>	<b>62.150.13</b>

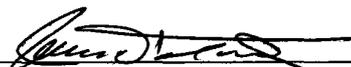
**Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:**

Utilidad neta	388.916.76	339.622.24
Ajustes por:		
Depreciación	12.885.07	18.020.76
Provisiones	47.166.98	7.518.21
Amortización	0	4.13

**Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo**

<b>Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>448.968.81</b>	<b>365.165.34</b>
Disminución en Cuentas por Cobrar	(30.183.58)	(308.455.79)
Aumento en Cuentas por Pagar a Proveedores	(372.232.36)	(190.242.77)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>46.552.87</b>	<b>(133.533.22)</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Marco Guevara  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Xenia Dávila  
 Contadora

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.



## **GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre del 2009**

#### **1. Operaciones**

Global Graphic Cía. Ltda., fue constituida en Ecuador el 24 de septiembre del 2002, ante la Notario Pública Octava de este cantón Dra. Zoila Medina De Bonilla y aprobada por la Superintendencia de Compañías según Resolución No. 02. Q .IJ. 3632 el 8 de octubre del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de noviembre del 2002.

El objeto principal de la compañía es la compra, venta y arrendamiento de artículos, repuestos, accesorios, y equipos electrónicos de computación y para la industria gráfica, también efectuará actividades de Importación y Exportación de los mismos artículos. Efectuara instalaciones, reparaciones y mantenimiento de artículos y equipos electrónicos, de computación y para la industria gráfica. Diseño y venta de sistemas electrónicos y programas para artículos y equipos de computación y de la industria gráfica. Así como también efectuará asesoramiento técnico para toda persona natural o jurídica; en general realizar toda clase de actos y contratos civiles.

Las políticas contables están de acuerdo a las normadas por la Superintendencia de Compañías, y por consiguiente están de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados.

La contabilidad ofrece una información útil, confiable, y de fácil comprobación. Sus registros se llevan en Dólares Americanos, y los Estados Financieros han sido elaborados con uniformidad. La medición y reconocimiento de los ingresos, costos y gastos lo hicieron adoptando los principios contables adecuados.

#### **Resumen de las principales políticas de contabilidad**

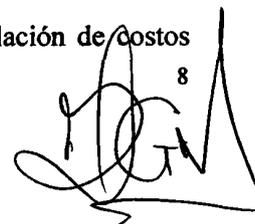
La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo a políticas emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), que concuerdan con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) en los asuntos más importantes y en lo esencial con los Principios de Contabilidad de General Aceptación.

La adopción de estos principios de contabilidad para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros del año anterior.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

##### **(a) Base de presentación de los Estados Financieros**

La compañía prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de costos



8

históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones. Además cumple con las regulaciones dispuestas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. El ejercicio económico comprende el período del 1° de enero al 31 de diciembre del 2009.

**(b) Efectivos y Equivalentes**

Se encuentran conformados por efectivo circulante mantenidos en fondos rotativos, así como dineros depositados en las cuentas bancarias.

**(c) Inventarios**

La empresa mantiene inventarios de mercadería que los expresa a costo histórico, son valuados utilizando el método del costo promedio ponderado y aplica el sistema de inventario permanente. El inventario está conformado por mercaderías para la venta.

**(d) Propiedad, Planta y Equipo**

Están registrados al costo, el cual es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en los siguientes porcentajes:

<b>Grupo de Activo Fijo</b>	<b>%</b>
Equipo e Instrumentos	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

**(e) Ingresos y Costos por Ventas**

Los ingresos corresponden a las ventas que se han realizado durante el año. Se registra en base a la emisión de las facturas de ventas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

**(f) Gastos**

Los gastos se registran cuando se devengan.

**(g) Impuesto a la Renta**

La tarifa del impuesto a la renta que se encuentra vigente es del 25%. En el caso de la reinversión de utilidades de la compañía la tarifa es del 15%.

**Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF**

De acuerdo a la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF de manera obligatoria para todas las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de esta entidad; y a la Resolución No. 08.G.SC.010 de 20 de noviembre de 2008, que establece el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de la compañías y entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías.



De acuerdo a este cronograma, Global Graphic Cia. Ltda. aplicará las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del 1° de enero de 2012, estableciéndose como año de transición el año 2011.

## 2. Caja Bancos

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la cuenta de Caja Bancos se encontraba conformada de la siguiente manera:

	2009	2008
Banco del Pichincha	66.190	16.239
Banco Produbanco	36.995	45.911
	<u>103.185</u>	<u>62.150</u>

## 3. Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, las Cuentas por Cobrar comerciales se formaban de la siguiente manera:

	2009	2008
Cuentas por Cobrar Clientes	1.130.142	865.071
Provisión Cuentas Incobrables (-)	(11.546)	(7.518)
Anticipo a Empleados	1.607	9.947
Otras Cuentas por Cobrar	91.982	112.564
	<u>1.212.185</u>	<u>980.064</u>

## 4. Inventarios

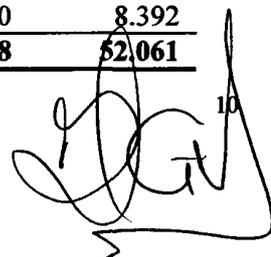
Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, los Inventarios se formaban de la siguiente manera:

	2009	2008
Inventario de Mercadería	176.627	245.837
	<u>176.627</u>	<u>245.837</u>

## 5. Impuestos Anticipados

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, Impuestos Anticipados se formaban de la siguiente manera:

	2009	2008
Retenciones en la Fuente IR 2009	29.347	35.128
Anticipo IR	1.837	0
Crédito Tributario - IVA	42.204	8.541
Crédito Tributario IR años anteriores	0	8.392
	<u>73.388</u>	<u>52.061</u>



## 6. Propiedad, Planta y Equipos, Neto

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la propiedad, planta y equipos estaban formados de la siguiente manera:

	2009	2008	% Anual de Depreciación
Equipos e Instrumentos	2.835	2.478	10%
Muebles y Enseres	9.562	8.796	10%
Equipo de computo	20.644	16.311	33%
Vehículos	40.560	72.920	20%
	<u>73.601</u>	<u>100.505</u>	
Depreciación Acumulada	(43.849)	(43.908)	
	<u>29.752</u>	<u>56.597</u>	

El movimiento de la Propiedad, Planta y Equipos, durante los años 2009 y 2008, fue como sigue:

	2009	2008
Saldo Inicial	56.597	70.592
Adiciones	5.456	4.025
Retiros y Venta Netos	(32.360)	0
Depreciación del año	(12.885)	(18.020)
Depreciación Vehículo Vendido	12.944	0
<b>Saldos Finales</b>	<u>29.752</u>	<u>56.597</u>

La compañía vende un vehículo por US\$ 32.360; al momento de la venta la depreciación acumulada del vehículo corresponde a US\$ 12.944.

## 7. Cuentas por Cobrar Clientes Largo Plazo

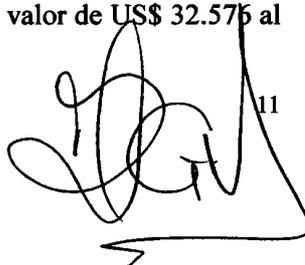
La compañía registra en esta cuenta, al 31 de diciembre de 2009, un total de US\$ 157.855, que corresponde a cuentas por cobrar a clientes, contratadas a largo plazo.

## 8. Obligaciones con Instituciones Financieras

Al 31 de Diciembre de 2009 y 2008 las obligaciones con Instituciones Financieras corresponde a:

	2009	2008
Produbanco	<u>32.576</u>	<u>119.339</u>
	<u>32.576</u>	<u>119.399</u>

A la fecha de emisión de este informa, la compañía ha cancelado este valor de US\$ 32.576 al Produbanco.



11

## 9. Cuentas por Pagar Comerciales

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008 la cuenta de proveedores por pagar registra los siguientes saldos:

	2009	2008
Proveedores Locales	331.095	202.193
Proveedores del Exterior	262.755	211.176
	<u>593.850</u>	<u>413.369</u>

## 10. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por pagar estaban formadas de la siguiente manera:

	2009	2008
Anticipo Clientes	43.256	44.390
Cuentas por Pagar Eficiencia	0	70.438
Anticipo Compra Vehículo	5.397	750
Provisión de Intereses por Pagar	35.360	0
	<u>84.013</u>	<u>115.578</u>

## 11. Obligaciones Laborales y Sociales

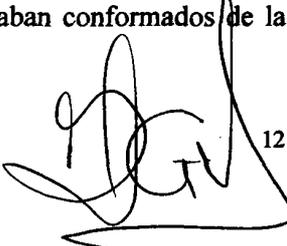
Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, las Obligaciones Laborales y Sociales por pagar estaban formadas de la siguiente manera:

	2009	2008
Sueldos por Pagar	0	5.269
Décimo tercero y cuarto sueldo	1.321	1.503
Obligaciones con el IESS	8.445	8.780
Convenio JC Aparicio	33.592	0
Provisión Desahucio	1 0	10.227
	<u>43.358</u>	<u>25.779</u>

1.- Se reclasifica la provisión por Desahucio a Largo Plazo (ver nota 13).

## 12. Impuestos por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, los Impuestos por Pagar estaban conformados de la siguiente manera:



12

	2009	2008
IVA en Ventas	58.367	0
Retención en la Fuente	5.541	4.652
Retenciones de IVA	5.018	5.056
Impuesto Renta Empleados	3.086	12.468
	<u>72.012</u>	<u>22.176</u>

La cuenta Impuestos por Pagar y Retenciones en la Fuente corresponden a pagos que se debe realizar al Servicio de Rentas Internas, a la fecha de presentación de nuestro informe estos valores ya fueron cancelados.

### 13. Pasivo a Largo Plazo

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el Pasivo a Largo Plazo se conformaba de la siguiente manera:

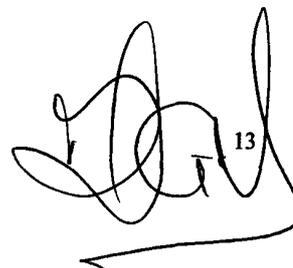
	2009	2008
Proveedores del Exterior Largo Plazo	1	0
Préstamo por Pagar Produbanco	2	0
Préstamos Accionistas	3	405.990
Provisión Desahucio	4	18.007
<b>Saldo Final</b>	<u>423.997</u>	<u>300.542</u>

1. Corresponde a un crédito del exterior, que se reclasifica al corto plazo (ver nota 9.)
2. Se reclasifica al corto plazo. Esta porción de la deuda vence en el siguiente período, (ver nota 8).
3. El valor por pagar a accionistas corresponde a: Dividendos por pagar de 2008 por US\$ 214.748; y, US\$ 191.242 por Préstamos de Socios.
4. Se reclasifica del corto plazo el valor de US\$ 10.227 correspondiente a la Provisión por Desahucio del año 2008 y se registró el correspondiente valor de 2009.

### 14. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el capital social estaba conformado por US\$ 15.000 participaciones iguales de US\$ 1,00 cada una.

El Capital Social autorizado de la compañía es de US\$ 15.000 según la escritura pública inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, bajo el número 1685, Tomo 137 del 9 de febrero del 2006.



13

## **15. Ingresos**

Los ingresos que registra la Compañía en el ejercicio 2009 son US\$ 3.505.364, que provienen de la venta de Equipos y Servicios US\$ 3.444.555; y por concepto de Otros Ingresos US\$ 60.809.

## **16. Costos y Gastos**

Como resultado de la operación la Compañía registra un costo de ventas de de US\$ 2.588.452.

Los gastos son valorados y reconocidos a su causación de acuerdo a procedimientos de general aceptación contable. En el ejercicio son de US\$ 420.222 correspondiente a Gastos de Administración, US\$ 56.156 corresponde a Gastos de Ventas, y US\$ 51.617 a Gastos Financieros.

## **17. Resultado del Ejercicio**

El resultado obtenido por la operación del ejercicio 2009 registra una utilidad de US\$ 388.917, antes de participación de trabajadores, conciliación tributaria e impuesto a la renta.

## **18. Cumplimiento Tributario y Laboral**

La Compañía Global Graphic Cía. Ltda., tiene como política presentar la declaración del Impuesto a la Renta en forma puntual, conforme al noveno dígito del RUC. Donde constan todos los ingresos operacionales, otros ingresos, costos y gastos efectuados en ese período. De la Utilidad de Operación se deduce el 15% de Reparto de Utilidades para los trabajadores y empleados, considerando los Gastos no Deducibles, de la Utilidad Gravable, efectúa el cálculo del 25% Impuesto Renta, de igual manera se resta las retenciones efectuadas durante el 2009.

A la fecha de cierre del período revisado, la Compañía ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias. Los Auditores Independientes emitirán por separado el Informe de Cumplimiento Tributario dirigido al Servicio de Rentas Internas de acuerdo a disposiciones y normas vigentes.

En el campo laboral, la Compañía mantiene al día el pago de las prestaciones sociales directas con los empleados. La Compañía no cuenta con ninguna organización de tipo laboral. La Compañías ha efectuado el estudio de Jubilación Patronal para el presente ejercicio.

## **19. Eventos Subsecuentes**

La compañía cancela el total del pasivo a Produbanco en el período entre el cierre del ejercicio y la fecha de emisión de este informe.



14

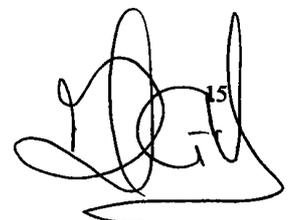
Entre la fecha de cierre del ejercicio examinado y la fecha de emisión de este Informe, la Compañía adquiere un bien inmueble ubicado en la ciudad de Quito por US\$ 135.000. El pago se hace de contado.

## **20. Negocio en Marcha**

La Compañía ha mantenido un ritmo de crecimiento, la consolidación de sus productos para la venta, la implementación del sistema de control de inventarios, la depuración de su cartera, el cumplimiento de sus obligaciones con los proveedores tanto nacionales como del exterior, los índices de liquidez y solvencia, han sido factores para que Global Graphic Cia. Ltda. mantenga en marcha su actividad comercial.

---

AE-31122009

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the bottom.