

ca

AMABLE QUIZHPEE HERNANDEZ

CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO

Reg. N° 2053

AUDITOR EXTERNO CALIFICADO

RNAE N° 0028

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

DE

POLIGRAF ANDINA CIA. LTDA.

EJERCICIO: 2007

Dirección: Gran Colombia N° 7-39

Edificio Alfa

5° Piso – Oficina “C”

Teléfono 2825467



Amable Quizhpee Hernández

Contabilidad - Auditoria - Peritajes Contables

DIRECCIÓN: EDIFICIO ALFA - 5º PISO - OFICINA "C"
TELÉFONO: 2825467 - DOM. TELÉFONO 2890225 - 2890226
E-MAIL: amableq@etapeonline.net.ec

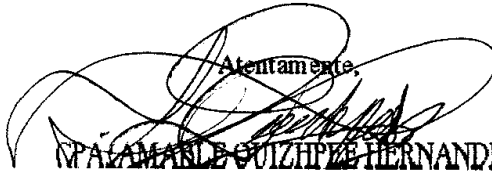
A los señores directores y socios de POLIGRAF ANDINA CIA. LTDA.

He auditado el Estado de Situación de POLIGRAF ANDINA CIA. LTDA., preparado al 31 de diciembre de 2007, y los respectivos Estados de Pérdidas y Ganancias, de Evolución Patrimonial y el de Flujos del Efectivo por el año terminado en esta fecha. Estos estados financieros, en atención al numeral 6 del NEC 1, son de exclusiva responsabilidad de la administración de POLIGRAF; pues mi compromiso se concreta a expresar una opinión sobre estos balances, basada en los exámenes correspondientes.

El estudio se efectuó conforme con las normas ecuatorianas de auditoria, las mismas que exigen que sea diseñada y desarrollada para establecer con certeza razonable de que si los estados financieros contienen o no demostraciones equivocadas o inexactas de carácter significativo. La auditoria contempló un examen a base de pruebas selectivas y de la evidencia que expresan las cifras que presentan los Informes Financieros. Incluyo además la aplicación de las normas de contabilidad generalmente aceptadas, así como el cumplimiento de las disposiciones derivadas de la Ley de Régimen Tributario Interno y de la Ley de Compañías.

Aunque no es propiamente de mi responsabilidad, tengo que subrayar que Poligraf Andina Cia. Ltda., tiene un patrimonio negativo de \$1.430.100.71, particular que debe merecer especial atención de parte de los socios y el directorio especialmente si se considera que aumenta el detrimento patrimonial.

Finalmente opino que los estados financieros de Poligraf Andina Cia. Ltda., al haber sido elaborados de conformidad a las disposiciones técnicas legales y reglamentarias antes señaladas, presentan razonablemente los resultados y situación financiera al 31 de diciembre del 2007, aunque mantenga sus resultados negativos.

Atentamente,

AMABLE QUIZHPPE HERNANDEZ

POLIGRAF ANDINA CIA. LTDA.
BALANCE COMPARATIVO
ENTRE 2006 Y 2007

PARTIDA	2006	INDICE	2007	INDICE
CAJA CHICA	3,259.28	0.21	700.00	0.05
BANCOS	1,290.86	0.08	20,921.90	1.43
CLIENTES	224,438.71	14.57	212,187.16	14.50
MATERIA PRIMA	139,217.01	9.04	143,217.06	9.79
PRODUCTOS EN PROCE	29,040.38	1.89	18,203.19	1.24
PRODUCTOS TERMINAD	2,123.06	0.14	-	-
REPUESTOS Y ACCESOI	91,277.57	5.92	24,844.31	1.70
IMPORTA. TRANSITO	41,011.06	2.66	-	-
TRANSITORIO			4,744.11	0.32
IMPUESTOS ANTICIPAD	53,720.12	3.49	63,369.04	4.33
TERRENOS	35,072.51	2.28	35,072.51	2.40
MAQUINARIA	511,545.26	33.21	589,091.93	38.89
DEP. ACUM.	- 348,055.94 -	22.59 -	375,582.09 -	25.87
EQUIPO DE FOTOMEC.	107,844.34	7.00	107,844.34	7.37
DEP. ACUM.	- 32,828.41 -	2.13 -	38,220.63 -	2.61
EQUIPO DE PRODUCCIC	11,274.60	0.73	11,274.60	0.77
DEP. ACUM.	- 5,425.45 -	0.35 -	5,989.18 -	0.41
EDIFICIOS Y CONSTRU.	44,544.97	2.89	44,544.97	3.04
DEP. ACUM.	- 14,112.49 -	0.92 -	16,339.74 -	1.12
INSTAL. ELECTRICAS	8,788.11	0.44	7,075.28	0.48
DEP. ACUM.	- 5,227.57 -	0.34 -	5,570.57 -	0.38
VEHICULOS	12,411.06	0.81	12,411.06	0.85
DEP. ACUM.	- 12,411.06 -	0.81 -	12,411.05 -	0.85
MUEBLES Y ENSERES	22,312.38	1.45	23,281.77	1.59
DEP. ACUM.	- 10,382.82 -	0.67 -	12,702.48 -	0.87
EQUIPO DE OFICINA	8,569.48	0.56	8,569.42	0.59
DEP. ACUM.	- 3,726.45 -	0.24 -	4,583.41 -	0.31
EQUIPO DE COMPUTO	49,833.28	3.22	51,035.85	3.49
DEP. ACUM.	- 48,596.28 -	3.15 -	49,717.50 -	3.40
DIFERENCIAL CAMB.	625,844.20	40.63	625,844.20	42.78
TOTAL ACTIVO	1,540,549.77	100.00	1,483,216.11	100.00

PASIVO Y CAPITAL

PROVEEDORES	30,448.03	1.98	102,149.31	6.98
DOC. X PAG.	474,342.09	30.79	476,379.24	32.56
CTS. X PAG.	99,853.50	6.48	119,413.72	8.16
CTS. X PAG. EXTERIOR I	1,216,901.83	78.99	1,188,988.23	81.94
RETENCIONES AL PERS	620.80	0.04	1,738.91	0.12
PROVISION CARGAS SO	18,345.84	1.19	20,938.13	1.43
PROV. JUB. PAT.	51,674.24	3.35	51,674.24	3.53
ANTICIPO CLIENTES	8,487.57	0.42	2,866.75	0.18
IMP. VALOR AGREGADO	19,410.18	1.26	6,984.41	0.48
SUELDOS POR PAG.	9,251.75	0.60	-	-
SOBREGUROS POR PAG.	6,450.40	0.42	-	-
COMISIONES POR PA	542.15	0.04	-	-
CTS. X PAG. EXTERIOR I	814,698.33	52.88	912,403.88	62.38
TOTAL PASIVO	2,749,006.51	178.44	2,893,316.82	197.74
PATRIMONIO	-	-	-	-
CAPITAL SOCIAL	14,416.80	0.94	14,416.80	0.99
APORTE SOCIOS FUT.	10,370.57	0.67	10,370.57	0.71
RESERVAS	383,590.60	24.90	383,590.60	26.22
RESULTADO EJERCICIO -	1,457,259.91 -	94.59 -	1,617,352.79 -	110.53
UTILIDADES NO DISTRIB	518.08	0.03	518.08	0.04
RESULTADOS PERD.EJE -	180,092.88 -	10.39 -	221,643.97 -	15.15
TOTAL PATRIMONIO	- 1,208,456.74 -	78.44 -	1,430,100.71 -	97.74
TOTAL PASIVO Y PATRIM	1,540,549.77	100.00	1,463,216.11	100.00

POLIGRAF ANDINA CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO
ENTRE 2006 Y 2007

PARTIDA	2,006	INDICE	2,007	INDICE
VENTAS	677,136.13	100.00	658,673.46	100.00
	677,136.13	100.00	658,673.46	100.00
COSTO PRODUCC. V				
MATERIA PRIMA				
INVENTARIO INICIAL	251,431.20	37.13	153,039.28	23.23
COMPRAS	208,284.21	30.76	351,945.97	53.43
M.P. DISPONIBLE	459,715.41	67.89	504,985.25	76.67
INVENTARIO FINAL	207,980.36	30.71	143,217.06	21.74
	251,735.05	37.18	361,768.19	54.92
MANO OBRA	171,981.66	25.40	175,645.28	26.67
GASTOS FABRICACI	113,552.39	16.77	73,242.63	11.12
	537,269.10	79.34	610,656.10	92.71
INV. PRODUCTOS PI	29,040.38	4.29	29,040.38	4.41
P.P. DISPONIBLE	566,309.48	83.63	639,696.48	97.12
INV. FINAL PROD. PI	29,040.38	4.29	18,203.19	2.76
INV. INICIAL PRO. T.	-	-	-	-
P. T. DISPONIBLE	537,269.10	79.34	621,493.29	94.36
INV. FINAL PROD. TE	-	-	-	-
COSTO DE VENTAS	537,269.10	79.34	621,493.29	94.36
UTILIDAD BRUTA	139,867.03	20.66	37,180.17	5.64
GASTOS DE ADMINI:	110,910.09	16.38	92,947.22	14.11
GASTOS DE VENTAS	109,872.36	16.23	118,500.60	17.99
GASTOS FINANCIER	79,177.46	11.69	47,376.32	7.19
OTROS EGRESOS	-	-	-	-
RESULTADO DEL EJ -	160,092.88 -	23.64 -	221,643.97 -	33.65

POLIGRA ANDINA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
PARA 2007

PERDIDA DEL EJERCICIO	-221,643.97
CUENTAS POR COBRAR	12,249.55
INVENTARIOS	4,216.09
IMPORTACIONES	107,444.32
PROVEEDORES	71,701.28
CTS. X PAG.	21,597.37
CTS. PAG. AL EXT.	-17,933.60
SUELDOS POR PAG.	-16,244.30
ANTICIPO CLIENTES	-3,800.82
IMPUESTOS	-12,425.77
GASTOS ANTICIPADOS	3,710.60
IMP. RTA. ANTICIPADO	-9,648.92
DEPRECIACIONES	40,350.18
NETO DE OPERACIONES	-20,427.99
FLUJO DE EFECT EN ACTIV INVER	
COMPRA DE MOBIL Y EQU	-60,205.80
OTROS ACTIVOS	
NETO DE INVERSIONES	-60,205.80
FLUJOS DE EFEC ACTIV DE FIN	
BANCOS	-19,631.04
PERDIDAS	0.00
UTI. NO DISTRIBUIDAS	0.00
LARGO PLAZO	97,705.55
RESERVAS	0.00
	0.00
NETO DE FINANCIAMIENTO	78,074.51
CAMBIO EN EL EFECTIVO	-2,559.28
EFECTIVO INICIAL	3,259.28
EFECTIVO ACTUAL	700.00

POLIGRAF ANDINA CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
ENTRE 2006 Y 2007

PARTIDAS	PATRIMONIO INIC INCRE. O DEC PATRI. FINAL		
CAPITAL	14,418.80	-	14,418.80
RESERVA LEGAL	383,590.60	-	383,590.60
REEXP. MONETARIA		-	
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA		-	
APORTES CAP. FUTURA	10,370.57	-	10,370.57
PERDIDAS ANTERIORES -	1,457,259.91	- 160,092.88 -	1,617,352.78
UTILIDADES NO DISTRIB	518.08	-	518.08
PERDIDAS DEL EJERCIC -	160,092.88	- 61,551.09 -	221,643.97
TOTAL PATRIMONIO	- 1,208,456.74 -	221,643.97 -	1,430,100.71

POLIGRAF ANDINA CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL EJERCICIO DE 2007

INTRODUCCION

Poligraf Andina Cia. Ltda. se fundó en 1974, con el capital \$80,00, en orden a dedicarse en la industria de artes gráficas, esto es la elaboración de material publicitario, facturas, etiquetas, calendarios en estampado y alto relieve, etc. Luego, en 1999 eleva su capital a \$ 14.416,80, importe con el que permanece hasta la fecha.

Con el escepticismo profesional que implica la auditoria de Poligraf Andina Cia. Ltda., considerando que en vez de ganar pierde en todos los ejercicios; se ha iniciado la planificación de la auditoria, fijando como objetivo establecer las verdaderas condiciones económicas y financieras del ente auditado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Debo anotar que por haber sido nombrado auditor externo recién el 26 de octubre del presente año, el informe es extemporáneo, para cumplir con las disposiciones legales.

A este respecto, la administración explica que dado los resultados económicos de la compañía debió estar exenta de esta obligación, sin embargo tiene que sujetarse a cumplir con esta imposición.

Con este antecedente, la auditoría programó un conocimiento global de la actividad, para luego identificar los parámetros que deben ser enfocados con detenimiento.

Al respecto debo aclarar que no se ha podido identificar con claridad la veracidad de los inventarios, aunque s.f. se examinan los controles, que aparentemente estos son completamente claros y no dan lugar a duda alguna.

RECURSOS

Los recursos de Poligraf Andina Cia. Ltda. en el ejercicio auditado suman \$ 1.463.216.11, frente a las obligaciones de \$ 2.893.316.82, lo que expresa la condición económica financiera del ente auditado.

El activo de la compañía está compuesto por activos corrientes y activos fijos.

Los activos corrientes conforman las partidas siguientes

Caja	700.00
Bancos(Austro)	20.921.90
Clientes	212.187.16
Materia Prima	143.217.06
Productos en Proceso	18.203.19
Transitorio	4.744.11
Repuestos y Accesorios	24.844.31
Imp. Anticipados	<u>63.369.04</u>
TOTAL	<u>487.486.80</u>

El Activo Fijo comprende fundamentalmente la maquinaria y equipos de producción, de oficina, terrenos y construcciones.

Los activos fijos sujeto a depreciación son los siguientes:

Maquinaria y Equipo	569.091.93
Equipo Fotoméc.	107.844.34
Equipo de Producción	11.274.60
Edificios y Construcciones	44.544.97
Instalaciones eléctricas	7.075.28
Muebles y Enseres	23.281.77
Equipo de Oficina	8.569.48
Equipo de Computo	<u>51.035.85</u>
Suman	822.718.22
Depreciaciones	<u>508.705.60</u>
Valor Neto de Activos Fijos	<u>314.012.62</u>

El activo se completa con el activo no depreciable denominado Terrenos, que es el rubro en donde está construido el edificio o fábrica. Este tiene el importe de 35.072.51

Como complemento del activo, en el Balance figura también la cuenta Diferencial Cambiario. En auditorias anteriores ya se ha comentado sobre esta partida que de activo no tiene nada, pero que había que adoptarse para corregir la distorsión que se presentó con la dolarización.

El valor que responde a esta explicación es \$ 625.944.20

Finalmente el Activo en síntesis está compuesto así

Corriente	481.186.97
Fijo	349.085.13
Diferido	<u>625.944.20</u>
Total	<u>1.463.216.11</u>

OBLIGACIONES

El Pasivo de Poligraf Andina Cia. Ltda., en términos generales se observa que no tiene el respaldo del Activo, conforme se muestra en la relación siguiente:

Pasivo a Corto Plazo

Proveedores	102.149.31
Documentos Por pagar	476.379.24
Cuentas por Pagar	119.413.72
Retenciones Empleados	1.738.91
Provisión Cargos Sociales	20.938.13
Anticipo Clientes	2.666.75
IVA	<u>6.984.41</u>
	<u>730.270.47</u>

Se Completa el pasivo con préstamo del exterior y la provisión para jubilación patronal. Los préstamos del exterior han sido debidamente registrados en el Banco Central.

Respecto a la provisión para jubilación patronal, cabe enfatizar que en este ejercicio no se ha provisionado cantidad alguna.

Uno y otro se muestran así:

Cts. Por pagar al Exterior	912.403.88
Préstamos del Exterior	1.198.968.23
Provisión Jubilación Patronal	<u>51.674.24</u>
TOTAL	<u>2.163.046.35</u>

PATRIMONIO

Prácticamente no existe patrimonio. Quizá en otros términos se podría decir paradójicamente que existe un Patrimonio negativo, cuya demostración es la siguiente:

Capital Suscrito	14.416.80
Aportes para Capitalización Futura	10.370.57
Reservas de Capital	383.590.60
Utilidades no distribuidas	518.08
Resultados negativos años anteriores	(1.617.352.79)
Pérdidas del 2006	<u>(221.643.97)</u>
TOTAL	<u>1.430.100.71</u>

Todo comentario resulta insuficiente. Se ha tratado este asunto con la administración, la que está consciente de esta condición e inclusive comenta la gerencia, que ya tiene delineado un programa, para cambiar la situación financiera de la compañía, aunque esta decisión hasta la fecha no se ha cumplido.

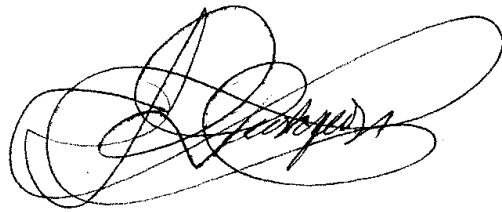
CONTINGENCIAS

La compañía no soporta contingencia alguna. Sus partidas aunque de no mayor valor, son completamente definidas.

EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el primero de enero hasta la fecha de elaboración del presente informe, 9 de noviembre del 2009 no se ha producido ninguna circunstancia o evento que pudiera afectar el normal desenvolvimiento de las actividades de la compañía auditada.

Cuenca, Noviembre 9 del 2009

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a final horizontal stroke.