

ECONOMISTA ALEJANDRO ESPINOZA JACOME

Auditor externo #158

CDLA. EL CONDOR MNZ. "A" VILLA 12 TELEF. 233784- CASILLA 10018

Guayaquil - Ecuador

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Guayaquil, 02 de Abril del 2012

Señores

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

POLIGRAFICA C.A.

Ciudad



He auditado el balance general adjunto de **POLIGRAFICA C.A.** al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas, flujo de efectivo y cambio de la situación financiera por el año 2011.

Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. Mi opinión sobre estos estados financieros basándome en mi auditoría es:

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo, con normas ecuatorianas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requiere que las auditorías sean diseñadas y ejecutadas para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen mediante prueba de las evidencias que respalden las cifras y revelaciones de los estados financieros.

La auditoría también requiere de la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

La empresa ha realizado todo el movimiento relacionado con las depreciaciones y de acuerdo a las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)** promulgadas en la ley; además, se ha cumplido con los pagos de los impuestos y contribuciones a que está obligado como empresa.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación de **POLIGRAFICA C.A.** al 31 de Diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en la fecha; están elaborados de acuerdo con principios de contabilidad establecidas en las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**, promulgadas en la ley, por la **SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS Y EL MINISTERIO DE ECONOMIA DEL ECUADOR.**

Atentamente

ECON ALEJANDRO ESPINOZA JACOME
Auditor Externo Calificado # 158

POLIGRAFICA C.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVO

CORRIENTE

CAJA-BANCOS	NOTA 2	19.025,57	7.058.791,73
CUENTAS POR COBRAR		3.354.165,25	
CLIENTES VENTAS	NOTA 3	2.298.903,16	
ANTICIPO A PROVEEDORES	NOTA 4	176.355,56	
CUENTAS POR COBRAR A VENDEDORES	NOTA 5	15.918,85	
PRESTAMO A EMPLEADOS	NOTA 6	42.423,39	
DOCUMENTOS POR COBRAR CANJE	NOTA 7	271.221,16	
CRÉDITO TRIBUTARIO	NOTA 8	526.663,21	
CUENTAS POR COBRAR LEGAL	NOTA 9	22.679,92	

INVENTARIOS

NOTA 10 3.443.267,46

OTROS ACTIVOS CORRIENTES

CUENTAS POR COBRAR FILIALES 242.333,45

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

NOTA 1

COSTO 20.095.577,43
 APLICACIÓN DE NIIF (-) -735.521,13
 COSTO SEGÚN NIIF 19.360.056,30

DEPRECIACION ACUMULADA (-)

-9.731.597,76

9.628.458,54

INTANGIBLES

ACTIVOS

195.420,67

OBRAS EN CURSO

SOFTWARE EN DESARROLLO 51.416,80

SOFTWARE TRIUNFAL 36.806,99

SOFTWARE SISTRADE 90.261,75

OTROS INTANGIBLES 16.935,13

ACTIVOS NO CORRIENTES

117.513,43

CARGO DIFERIDO

29.470,13

PERDIDA ACUMULADA AÑO 2008

DEPOSITOS VARIOS

13.078,35

DEPOSITO EN GARANTIA

5.478,35

DEPOSITO EN GARANTIA EN IMPORTACION

7.600,00

OTROS ACTIVOS

70.162,01

SOFTWARE PROGRAMA COMPUT 50,00

CUOTAS REDIMIBLES CORPEI 6.299,98

LIBRO DE CONSULTA 1.533,08

LIBROS Y REVISTAS 1.110,21

MEMBRECIA 5.500,00

CONSERVACION MEDIO AMBIENTE 30.119,15

SEGURO 25.549,59

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

4.802,94

OBRAS DE ARTE Y MARCOS

4.802,94

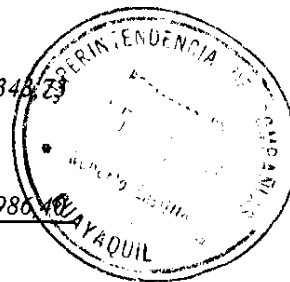
TOTAL DE ACTIVOS

17.000.184,37



POLIGRAFICA C.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

PASIVO			
CORRIENTE			
OBLIGACIONES POR PAGAR			8.106.205,78
PRESTAMOS BANCARIOS	NOTA 12	2.881.905,93	3.988.875,65
SOBREGIRO BANCARIOS	NOTA 13	1.106.969,72	
CUENTAS POR PAGAR			461.348,73
PROVEEDORES	NOTA 14	437.007,48	
SERVICIOS	NOTA 15	24.336,25	
OTROS PASIVOS CORRIENTES			3.655.986,46
NOMINA POR PAGAR	NOTA 16	107.351,63	
CUENTAS POR PAGAR A FILIALES	NOTA 17	329.344,00	
ANTICIPO DE CLIENTES	NOTA 18	764.248,45	
CUENTAS POR PAGAR AL EXTERIOR	NOTA 19	2.222.440,03	
IMPUESTO POR PAGAR	NOTA 20	179.535,69	
DEUDORES POR CONSIGNACION	NOTA 21	53.066,60	
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO			70.464,52
BANCOS Y FINANCIERA	NOTA 22	70.464,52	
PASIVO NO CORRIENTE			112.117,31
CAMPOSANTO PARQUE DE LA PAZ		85.585,78	
VILCHES S.A. PUNTA BLANCA		26.531,53	
PATRIMONIO	NOTA 24		8.711.396,76
CAPITAL Y RESERVA			246.758,82
CAPITAL SOCIAL		40.000,00	
RESERVA LEGAL		137.322,28	
RESERVA FACULTATIVA		69.436,54	
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO			883.919,23
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES			5.568.588,21
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS			1.982.516,90
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO			29.613,60
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO			17.000.184,37



POLIGRAFICA C.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

VENTAS NETAS LOCALES GRABADAS TARIFA 12%	11.159.961,40	
VENTYAS NETAS LOCALES GRABADAS TARIFA 0%	2571762,3	
TOTAL DE VENTAS GRABADAS		13.731.723,70
OTRAS VENTAS GRABADAS		<u>110.410,07</u>
TOTAL DE INGRESOS		13.842.133,77
COSTO DE VENTA		<u>-10.352.664,13</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTA		3.489.469,64
GASTOS OPERACIONALES		<u>-3.443.628,16</u>
DE VENTAS	1.008.830,11	
ADMINISTRATIVO	2.204.222,21	
FINANCIERO	<u>230.575,84</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		45.841,48
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		<u>-6.876,22</u>
		38.965,26
,24% IMPUESTO A LA RENTA		<u>-9.351,66</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		29.613,60

POLIGRAFICA C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	18.154.362,42	
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	-16.978.992,78	
EFFECTIVO PROVINENTE DE OPERACIONES	1.175.369,64	
OTROS INGRESOS	19.889,59	
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES		1.195.259,23

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

ADQUISICIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-3.562.725,53	
VENTAS DE INVERSIONES	0,00	
EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		-3.562.725,53

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO

OBLIGACIONES A BANCARIAS	3.370.500,00	
PAGO OBLIGACIONES BANCARIAS	-1.164.750,14	
EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		2.205.749,86
DISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		-161.716,44
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES A PRINCIPIO DE AÑO		180.742,01
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES A FIN DE AÑO		<u>19.025,57</u>

POLIGRAFICA C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	APORTE DE FUTURA CAPITAL	RESERVA REV. PATRIMONIO	REEXP. MONETARIA	UTILIDADES AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	40.000,00	137.322,28	69.436,54	5.568.588,21	883.919,23	0,00	2.454.668,59	0,00	9.153.934,85
CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RESERVA LEGAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RESERVA FACULTATIVA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
REEXPRESIÓN MONETARIA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
UTILIDADES AÑOS ANTERIORES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	29.613,60	29.613,60
RESULTADO ACUMULADO SEGÚN NIIF	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-472.151,69	0,00	-472.151,69
	40.000,00	137.322,28	69.436,54	5.568.588,21	883.919,23	0,00	1.982.516,90	29.613,60	8.711.396,76

POLIGRAFICA C.A.
MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE ACTIVO FIJO
EN EL AÑO 2011 Y SALDOS AL 31 DE DIC. AL 2011 CON APLICACION DE NIIF POR PRIMERA VEZ

COSTO DEL ACTIVO FIJO	EDIFICIOS	MAQUINARIAS Y EQUIPO	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE COMPUTACION	VEHICULO	EQUIPO DE RADIO Y COMUNICACIÓN	INSTALACIONES	TERRENO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DIC. 2010	2.238.884,83	12.589.741,05	287.377,04	869.020,02	299.404,05	15.471,16	1.331.762,72	636.276,87	18.287.937,74
ADICIONES	154.836,95	3.358.668,85	11.692,85	23.753,16	46.630,24	0,00	35.665,39	0,00	3.631.267,44
AJUSTES Y RECLASIFICACIONES	0,00	-1.634.953,95	-28.606,12	-122.009,75	-9.352,88	-15.401,02	-13.304,03	0,00	-1.823.627,75
RESULTADO ACUMULADO SEGÚN NIIF	-166.543,69	-421.809,19	-1.367,15	-5.411,85	-8.251,63	0,00	-132.137,62	0,00	-735.521,13
TOTAL COSTO ACTIVO FIJO	2.247.178,09	13.891.646,76	269.096,62	765.351,58	328.449,78	70,14	1.221.986,46	636.276,87	19.360.056,30
DEPRECIACION ACUMULADAS DE ACTIVO FIJO									
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	-459.513,00	-8.344.486,14	-270.978,11	-618.959,71	-199.692,77	-15.401,02	-466.262,60	0,00	-10.375.293,35
ADICIONES	-112.944,34	-1.095.919,64	-3.074,34	-46.980,70	-43.688,72	0,00	-134.671,35	0,00	-1.439.278,99
AJUSTES Y RECLASIFICACIONES SEGÚN NIIF	5.615,85	1.812.179,99	24.196,94	-63.178,78	1.430,41	15.330,88	24.029,87	0,00	1.819.605,14
RESULTADO ACUMULADO SEGÚN NIIF	22.977,22	211.983,41	1.825,89	1.982,60	2.117,22	0,00	22.483,10	0,00	263.369,44
TOTAL DE DEPRECIACION SEGÚN NIIF	-343.864,19	-7.416.242,38	-248.029,62	-727.156,59	-241.833,86	-70,14	-534.420,98	0,00	-9.731.397,76
TOTAL ACTIVOS FIJOS DEPRECIADOS SEGÚN NIIF	1.703.313,90	6.475.404,38	21.067,00	38.214,99	86.615,92	0,00	667.565,48	636.276,87	9.628.458,54

NOTA: Este rubro Propiedad de Planta y Equipo se han aplicado ajustes aplicando las NIIF 16 y 36 así como también el deterioro de estos activos

ECONOMISTA ALEJANDRO ESPINOZA JACOME

Auditor externo #158

CDLA. EL CONDOR MZ. "A" VILLA 12 TELEF. 233784- CASILLA 10018

Guayaquil - Ecuador

INFORMACIÓN GENERAL:

APLICACIÓN DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

De acuerdo con la resolución T 8 GDS.010 del 20 de Noviembre del 2008 publicado en el Registro Oficial # 498 del 31 de Diciembre del 2008; así como también de la resolución #SC.U.I.C.I.C.PAIFRS de Enero del 2011 de la Superintendencia de Compañías relativa a la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera y su aplicación obligatoria de parte de la compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de ese organismo de control; la Gerencia General de Poligráfica C.A. contrato a dos experimentados Instructores profesionales de NIIF para cumplir esta labor; así como la capacitación del personal del área financiera.

La nomina de los Instructores contratados son:

Lcdo. Arturo J. Baltodamo Baltodamo

Nacionalidad: Costarricense

Experiencia Profesional:

Maestría en Administración de Empresa y Finanzas en la Universidad Nacional Autónoma de México.

Administración con Énfasis y Contaduría Pública en la Universidad de Costa Rica

Diplomado en Administración de Empresa en la Universidad de Costa Rica

Estudio sobre NIIF:

Febrero 11 al 25 del 2002 Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica

Junio 17 del 2003 a Julio 22 2003 Instituto Tecnológico de Costa Rica.

Mayo 02 2006 al 15 de Mayo 2006 Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica

Lcdo. Carlos Calero Andrade

Licenciatura en Contaduría y Auditoría

Mayo 2010 Curso sobre NIIF en colegio de Contadores de Costa Rica

Personal que recibieron capacitación en NIC-NIIF con los Licenciados Arturo J. Baltodamo Baltodamo y Carlos Calero Andrade:

CPA. Rolando de Santiago

Lcda. Patricia Paez

Lcdo. Alberto Guzmán

Lcda. Pilar Ponce

Ing. Julissa Zambrano

Contralor de Costo y Control Interno

Jefe de Crédito y Cobranza

Auditor de Sistemas

Jefe de Importación y Compras

Contador de Costo.

Fecha de inicio de estudio:

Mes de Abril 2010

Horas de Duración:

40 horas

CRONOGRAMA DE LA IMPLEMENTACION DE LAS NIIF:

- 1) Plan de Capacitación
- 2) Plan de implementación
- 3) Fecha del diagnostico de los principales impactos de la empresa.

POLITICAS CONTABLES APLICADOS:

La Gerencia General a elaborado los Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador; cuya responsabilidad de la preparación de los Estados Financieros es de los Administradores que requieren efectuar ciertas estimaciones contables y que demás la administración ejerza su criterio de aplicar las políticas y normas contables de la sociedad y que se detallan a continuación:

- 1) Clasificación de los Activos y Pasivos entre corrientes y no corrientes.
- 2) **Propiedades planta y Equipo:**
*Las partidas de propiedad planta y Equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.
 La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada y aplicando el método lineal cuya tasa de depreciación es:*

Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Instalaciones	10%
Vehículo	20%
Edificio	5%
Equipo de Computación	33.33%

Cuando una NIIF sea específicamente aplicable a una transacción otro evento o condición, la política o políticas contables a esa partida se determinaran aplicando la NIIF completa.

En resumen siempre y cuando la empresa cumpla con lo previsto en la norma para la determinación de política contable la empresa elije el método del costo.

Esta aclaración me fue dirigida por la empresa por haber omitido la contratación del perito evaluador que se requiere para estos casos.

- 3) **Deterioro del valor del activo**
Anualmente se revisa la propiedad de planta y equipo y se verifica si existen indicios de que esos activos hayan sufrido un posible deterioro del valor.
- 4) **Inventario**
La existencia se valorizan su costo o a su valor neto razonable; se aplica en menor de los dos. El costo se determina por el método costo promedio ponderado.
- 5) **Cuentas por Cobrar**
Estas cuentas se manejan por grupos de acuerdo al vencimiento y se lo dividen en 30 días que corresponden a corto plazo; 45 días a mediano plazo y 60 días le corresponde a largo plazo la mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normal las cuales no generan intereses.
- 6) **Gastos**
Como gastos se consideran las disminuciones en los beneficios económicos debidamente soportados por documentos autorizados por el SRI según el reglamento de facturación y comprobantes de retención que son propios del negocio.
- 7) **Proveedores**
Los proveedores se reconocen a su valor razonable y los anticipos entregados son liquidados mediante facturas.

8) Obligaciones con banco e Instituciones Financieras

Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la negociación sobrepase 12 meses después de la fecha del balance.

9) Beneficio a los empleados-pago por indemnizaciones

Estos beneficios de los empleados está relacionado con lo que establece el gobierno para pago por indemnizaciones mediante el código de trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia en excepción de los administradores están cubiertos por la ley.

10) Provisiones

Estas provisiones tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de hechos pasados que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y cuyo valor a sido estimado de forma fiable.

POLIGRAFICA C.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros por el Periodo
del 1 de Enero del 2.011 al 31 de Diciembre del 2.011

PRIMERA PARTE

NOTA 1

PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

A) BASE DE PRESENTACION

Los estados financieros de POLIGRAFICA C.A. Están preparados de acuerdo con las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF); Así como también a los principios y prácticas contables establecidas o autorizadas por la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS Y EL MINISTERIO DE ECONOMIA.

B) PERIODO CONTABLE

Los estados financieros corresponden al ejercicio económico comprendido entre el 1 de Enero del 2.011 y el 31 de Diciembre del 2.011.

C) SISTEMA CONTABLE

El sistema contable aplicado es el de las Partida Doble, en moneda extranjera e idioma nacional.

D) PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

La empresa no efectúa provisiones para cuentas incobrables por no disponer de cartera vencida.

E) ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos se registran a su costo real de adquisición y con el objetivo de mantener el valor actualizado, las erogaciones y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La Depreciación se calcula por

el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos cuyos porcentajes son los siguientes:

NOTA 2

CAJA-BANCOS

BANCOS

La empresa efectúa pagos mediante cheque, lo cual facilita el control de toda transacción que se lleva a cabo.

CAJA CHICA

La empresa mantiene un fondo de Caja Chica, para efectuar pagos de menor cuantía, de acuerdo a la necesidad que el caso amerita.

NOTA 3

CLIENTES

*En esta cuenta por cobrar, se presentan el valor de la factura emitida por **POLIGRAFICA C.A.** a clientes; las mismas que no fueron posible recaudar dentro del ejercicio económico, la empresa no realiza provisiones para cuentas incobrables por no disponer de cartera vencida.*

NOTA 4

ANTICIPO A PROVEEDORES

En esta cuenta se registran los anticipos a diferentes personas, por trabajos que realizan a favor de la empresa; es de anotar que la empresa no realiza provisiones para cuenta incobrables; pues, la política de la institución es de realizar los cobros dentro del mismo periodo efectuado.

NOTA 5**CUENTAS POR COBRAR A VENDEDORES**

Son valores anticipados a los vendedores los mismos que serán efectivados oportunamente.

NOTA 6**PRESTAMOS A EMPLEADOS**

En esta cuenta se registran los anticipos efectuados a empleados y a vendedores de la empresa, valores que se descuentan en roles de pago y de las liquidaciones respectivamente

NOTA 7**DOCUMENTOS POR COBRAR – CANJE.**

Son transacciones que realiza la empresa con proveedores para la adquisición de productos que requiere para el desenvolvimiento de sus actividades normales

NOTA 8**CRÉDITO TRIBUTARIO**

Esta cuenta está conformada por créditos tributarios en importaciones que realiza la empresa.

NOTA 9**CUENTAS POR COBRAR LEGAL**

Son valores que se están efectuando el cobro mediante la vía legal.

NOTA 10**INVENTARIO**

Esta cuenta está constituida por el stock que mantiene la empresa para el desenvolvimiento normal de sus actividades; debo indicar que no estuve presente en la toma de inventario por cuanto no se me había notificado por no estar designado definitivamente para hacer la auditoría externa.

NOTA 11

CUENTAS POR COBRAR FILIALES

Son valores entregados a filiales por servicios que realizan a favor de la empresa.

NOTA 12

PRESTAMO BANCARIO

<i>Banco de Machala</i>	<i>\$2.237,661.06</i>	
<i>Operación # 378448 Valor \$2.375,000.00</i>		
<i>Tasa de Interés 8.75%</i>		
<i>Doctos. Por Vencer: 6 Pagares</i>		
<i>Vence a Enero-Julio 2012</i>	<i>\$ 222,717.99</i>	
<i>1 pagare vence en Julio 2012</i>	<i><u>\$2,014,943.07</u></i>	
<i>Operación # 375626 Valor \$225,000.00</i>		
<i>Tasa de Interés 8.95%</i>		
<i>Doctos. Por Vencer: 13 Pagares</i>		
<i>Vence a Enero-Diciembre 2012</i>	<i>\$ 165,487.92</i>	
<i>Operación # 370127 Valor \$180,000.00</i>		
<i>Tasa de Interés 8.95%</i>		
<i>Doctos. Por Vencer: 11 Pagares</i>		
<i>Vence a Doc. 2011-Octubre 2012</i>	<i>\$ 112,846.17</i>	
<i>Operación # 366439 Valor \$150,000.00</i>		
<i>Tasa de Interés 9.76%</i>		
<i>Doctos. Por Vencer: 4 Pagares</i>		
<i>Vence a Enero-Abril 2012</i>	<i>\$ 51,628.56</i>	
<i>Operación # 2055901 Valor \$200,000.00</i>		
<i>Tasa de Interés 9.76%</i>		
<i>Doctos. Por Vencer: 2 Pagares</i>		
<i>Vence a Enero-Febrero 2012</i>	<i>\$ 18,922.32</i>	
<i>Operación # 10023001-00 Valor \$200,000.00</i>		
<i>Tasa de Interés 9.76%</i>		
<i>Doctos. Por Vencer: 9 Pagares</i>		
<i>Vence a Enero-Septiembre 2012</i>	<i><u>\$ 79,590.00</u></i>	
TOTAL BANCO MACHALA		\$2.666.136,03

Banco Pichincha*Operación # 1096323 Valor \$65.500,00**Tasa de Interés 9.74%**Doctos. Por Vencer: 12 Pagares**Vence a Enero-Diciembre 2012 \$65,500.00**Operación # 1096323-00 Valor \$100.000,00**Tasa de Interés 9.74%**Doctos. Por Vencer: 4 Pagares**Vence a Enero-Abril 2012 \$34,416.81**TOTAL BANCO PICHINCHA \$99,916.81***Banco Guayaquil***Operación # 115941 Valor \$100.000.00**Tasa de Interés 10%**Doctos. Por Vencer: 2 Pagares**Vence a Enero-Febrero 2012 \$17,343.19**Operación # 135843 Valor \$200.000,00**Tasa de Interés 8.5%**Doctos. Por Vencer: 12 Pagares**Vence a Enero-Diciembre 2012 \$98,509.90**TOTAL BANCO GUAYAQUIL \$115,853.09***TOTAL \$2.881,905.93****NOTA 13****SOBREGIRO BANCARIO**

Esta cuenta presenta un sobregiro contable, pues corresponde a cheques girados y no cobrados por los beneficiarios en las entidades bancarias cuyos bancos son los siguientes:

<i>Banco Machala</i>	<i>805,035.96</i>
<i>Banco Guayaquil</i>	<i>295,482.26</i>
<i>Banco Pichincha</i>	<i>6,451.50</i>
	<i>1.106,969.72</i>

NOTA 14**PROVEEDORES**

Son valores por pagar a proveedores de productos adquiridos en el presente ejercicio económico.

NOTA 15**SERVICIOS**

Corresponden a los rubros luz y teléfono.

Luz	23,693.53
Teléfono	<u>642.72</u>
	24,336.25

NOTA 16**NOMINA POR PAGAR**

Son provisiones que la empresa realiza a favor de sus empleados a favor de los empleados y trabajadores a fin de evitar contingencia laborar en el futuro.

Décimo Tercer Sueldo	9,116.24	
Décimo Cuarto Sueldo	32,869.47	
Vacaciones	20,882.60	
Fondo de Reserva	6,932.30	
Aporte Patronal	11,723.96	
Aporte Individual, IECE Y SECAP	8,023.35	
Préstamo Quirografarios	5,202.05	
Sueldos por Liquidar	3,406.56	
15% Participación Empleados	6,876.22	
Multa	<u>2,318.88</u>	
TOTAL		\$107,351.63

NOTA 17**CUENTAS POR PAGAR FILIALES**

Son valores entregados con servicios recíprocos; los cuales no tienen fechas de vencimiento ni generan intereses.

NOTA 18**ANTICIPOS DE CLIENTES**

Son abonos por trabajos de impresiones que realiza la empresa a diferentes personas o entidades.

NOTA 19**CUENTAS POR PAGAR AL EXTERIOR**

En esta cuenta se registran valores por pagar a diferentes proveedores del exterior.

NOTA 20**IMPUESTO POR PAGAR**

Son valores que corresponden a Retenciones en la Fuente de IVA e Impuesto a la renta y del IVA diferidos en el mes de Diciembre del 2011 las mismas que fueron pagadas en Enero 2012.

<i>Iva diferido Diciembre 2011</i>	<i>144,568.62</i>
<i>Retención Fuente del Iva</i>	<i>14,973.13</i>
<i>Retención Fuente Imp. Renta</i>	<i>10,642.28</i>
<i>24% Provisión Impuesto Renta Año 2011</i>	<i>9,351.66</i>
	<i>179,535.69</i>

NOTA 21**DEUDORES POR CONSIGNACION**

<i>Cuenta por Liquidar Tinta</i>	<i>47,631.60</i>
<i>Cuentas por Liquidar Formulario</i>	<i>5,435.00</i>
	<i>53,066.60</i>

NOTA 22**BANCOS Y FINANCIERAS**

<i>Operación 135843</i>	
<i>Tasa de Interés 8.50%</i>	
<i>8 Pagares</i>	
<i>Vence de Enero-Agosto 2013</i>	<i>\$70,464.52</i>

NOTA 23**PASIVO NO CORRIENTE**
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Son compromisos adquiridos por la compañía por terceros los mismos que mantienen los negocios como canje; es decir, que no existen cancelaciones con dinero sino exclusivamente en el intercambio de productos producidos por la empresa y con los del proveedor manteniéndose por espacio de hasta 12 meses y no generan intereses alguno por ambas partes, además no se exigen garantía más que el compromiso de las partes adquiridos en este tipo de negociaciones

NOTA 24

CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2.011 está conformado de la siguiente manera:

Accionistas	# de acciones	%	Valor de cada acción	Total en dólares
POLIHODIHG.	1'000.000	100	\$ 0.04	\$ 40.000
TOTAL	1'000.000	100	\$ 0.04	\$ 40.000

NOTA 25

ACTIVO Y PASIVO CONTINGENTE

No se registran activo ni pasivo contingente.

NOTA 26

CUENTAS DE ORDEN

No existen cuentas de orden.

NOTA 27

PROVISIONES PARA BENEFICIOS SOCIALES PARA JUBILACION PATRONAL

No se realiza estas provisiones por no existir necesidad para la aplicación de estos movimientos contables.

NOTA 28

EVENTOS SUBSIGUIENTES

Entre el 31 de diciembre del 2.011 y la fecha de preparación de estos estados financieros 02 de Febrero 2012 no se produjeron eventos que en opinión de la administración de POLIGRAFICA C.A. pudieran tener efectos significativos sobre dichos estados financieros

SEGUNDA PARTE

MOTIVO DEL EXAMEN

La auditoria a los estados financieros de POLIGRAFICA C.A. se llevó a cabo de acuerdo a las disposiciones de la vigente ley de compañía en su artículo 58 y publicado en su registro oficial # 194 de diciembre de 1.986

BASE LEGAL

Mediante escritura pública inscrita en el registro mercantil el 31 de Diciembre de 1.960 POLIGRAFICA C.A., se constituye con autonomía económica y administrativa bajo la vigilancia de la superintendencia de compañías, cuyas atribuciones, organización y funciones se determinan en los artículos vigentes en los estatutos de la entidad

OBJETIVOS DE LA AUDITORIA EXTERNA

- A) *El de dictaminar los estados financieros presentados por POLIGRAFICA C.A.*
- B) *El verificar la confiabilidad de la información financiera*
- C) *El poner en manifiesto las desviaciones e irregularidades si hubiere en las operaciones administrativas y financieras*
- D) *El evaluar el control interno, administrativo y financiero*
- E) *El determinar grado de incumplimiento de las políticas, presupuestos, disposiciones legales, decretos, reglamentos, y demás leyes aplicables para el efecto*

ALCANCE DE LA AUDITORIA EXTERNA

La auditoria abarcó el periodo de 01 de enero del 2.011 al 31 de diciembre del 2.011 habiendo iniciado mi trabajo el 02 de Febrero del 2012 y concluido el 02 de Abril del 2012.

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

<i>Presidente</i>	<i>Ing. Luis E. Chonillo B.</i>
<i>Gerente</i>	<i>Ing. Luis Chonillo Castro</i>
<i>Contador</i>	<i>Rolando De Santiago Miranda</i>

SISTEMA DE CONTROL INTERNO

Durante el examen de auditoría practicado a los estados financieros de POLIGRAFICA C.A. he podido constatar que el control interno aplicado en la empresa es el adecuado; lo cual permite los aspectos siguientes:

- A) Existe total evidencia de que las ordenes que emite la gerencia las hace por escrito, quedando de esta manera constancia de lo ordenado, con este sistema se da cumplimiento cabal a todas las disposiciones establecidas para cada funcionario que labora en la institución*
- B) Se utiliza formulario de ingreso y egreso para cada transacción que se efectúa, los mismos que son impresos y numerados cronológicamente; llevando además la firma de responsabilidad de los funcionarios competentes*

CUENTAS DE RESULTADOS

He verificado en forma exhaustiva esta cuenta, en cuyo análisis he podido comprobar que toda las transacciones que constan en los estados financieros de POLIGRAFICA C.A. corresponden a este periodo como demuestran los documentos contables revisados.

Atentamente



ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JACOME
Auditor Externo Calificado # 158