

ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JÁCOME

Auditor Externo Calificado # 158

Cdla. "El Condor" Manz. "A" Villa 12 Telf. 2233784 - Casilla 10018

Guayaquil - Ecuador

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores

POLIGRAFICA C.A.

Ciudad.-

He auditado el Balance General adjunto de **POLIGRAFICA C.A.** al 31 de Diciembre del 2.002, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y de cambios en la Situación Financiera por el año 2.002

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la empresa.

Mi opinión sobre estos Estados Financieros basándome en mi auditoría es:

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren 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 pruebas 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 de acuerdo con las **NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC # 17)** promulgadas en la Ley; además, se ha cumplido con el pago de los impuestos y contribuciones a que está obligada como empresa.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **POLIGRAFICA C.A.**, al 31 de Diciembre del 2.002, 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 en las **NORMAS ECUATORIANA DE CONTABILIDAD (NEC 17)** promulgadas en la Ley y promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Atentamente,


ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JÁCOME
Auditor Externo Calificado # 158

POLIGRAFICA C.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

ACTIVO

CORRIENTE

CAJA - BANCOS	NOTA 2	5,794.75
CLIENTES	NOTA 3	828,163.11
IMPUESTOS	NOTA 9	48,321.49
PRESTAMOS A EMPLEADOS	NOTA 6	29,430.84
EFFECTIVO EN TRANSITO	NOTA 7	6,802.58
ANTICIPO A PROVEEDORES	NOTA 4	3,000.00
CUENTAS POR COBRAR	NOTA 8	261,577.58
CUENTAS POR COBRAR CIAS. FILIALES	NOTA 10	55,346.29
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	NOTA 5	787,401.65
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	NOTA 5	324,176.54
INVENTARIO DE REPUESTOS Y ACCESORIOS	NOTA 5	220,003.24
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS	NOTA 5	402,458.13
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	NOTA 5	82,340.03
IMPORTACIONES EN TRANSITO	NOTA 11	51,162.80

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

3,105,979.03

ACTIVO FIJO

NO DEPRECIABLES

TERRENOS 2,276.87

DEPRECIABLES

EDIFICIOS	259,114.07
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	5,285,184.93
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	222,292.35
EQUIPOS DE COMPUTACION	186,922.15
VEHICULOS	79,817.26
INSTALACIONES	68,606.38
EQUIPOS DE RADIO Y COMUNICACIÓN	<u>13,687.66</u>
	6,115,624.80
MENOS: DEPRECIACION ACUMULADA	<u>- 2,927,755.12</u> 3,187,869.68

TOTAL ACTIVO FIJO

3,190,146.55

OTROS ACTIVOS

616,057.09

TOTAL ACTIVOS

6,912,182.67

POLIGRAFICA C.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

PASIVO

CORRIENTE

SOBREGIRO BANCARIO	NOTA 14	18,705.10
PROVEEDORES NACIONALES	NOTA 12	398,803.98
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	NOTA 13	304,306.83
BENEFICIOS SOCIALES ACUMULADOS	NOTA 15	12,429.94
IMPUESTOS FISCALES	NOTA 16	73,663.77
GASTOS OPERATIVOS POR PAGAR	NOTA 17	9,655.64
ANTICIPOS A CLIENTES	NOTA 18	35,723.78
COMPAÑIAS FILIALES	NOTA 19	36,135.73
VALORES EN GARANTIA		<u>200.00</u>

TOTAL PASIVO CORRIENTE

889,624.77

PASIVO A LARGO PLAZO

OTRAS CUENTAS POR PAGAR	NOTA 20	897,783.55
-------------------------	---------	------------

TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR

897,783.55

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	NOTA 21	40,000.00
RESERVA DE CAPITAL		26,047.29
RESERVA POR REVALORIZACION PATRIMONIO		883,919.23
REEXPRESION MONETARIA		65,916.11
OTROS SUPERAVITS		3,396,629.95
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES		359,455.11
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO		352,806.66

TOTAL PATRIMONIO

5,124,774.35

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

\$ 6,912,182.67

POLIGRAFICA C.A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

VENTAS		6,841,694.96
COSTO DE VENTAS		<u>4,824,851.51</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		2,016,843.45
GASTOS OPERACIONALES:		-1,771,753.88
GASTOS DE VENTAS	779,444.61	
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	259,107.66	
ADMINISTRATIVOS	733,201.61	
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>245,089.57</u>
OTROS INGRESOS		107,717.09
UTILIDAD ANTES DE PARTIC. TRABAJADORES		<u>352,806.66</u>
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		-5,292.10
		<u>347,514.56</u>
25% IMPUESTO A LA RENTA		-8,687.86
UTILIDAD NETA		<u><u>338,826.70</u></u>

POLIGRAFICA C.A.
MOVIMIENTOS DE LAS CUENTAS DE ACTIVOS FIJOS
EN EL AÑO DEL 2002 Y SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	SALDO AL 31 DICIEMBRE 2001	DECREMENTOS	ADICIONES	TOTALES
TERRENOS	2,276.87	-	-	2,276.87
EDIFICIOS	153,274.23	105,839.84	-	259,114.07
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	4,852,521.24	432,663.69	-	5,285,184.93
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	153,400.95	68,891.40	-	222,292.35
EQUIPO DE COMPUTACION	139,479.68	47,442.47	-	186,922.15
VEHICULOS	53,592.26	26,225.00	-	79,817.26
INSTALACIONES	19,660.40	48,945.98	-	68,606.38
EQUIPO DE RADIO	12,064.16	1,623.50	-	13,687.66
OBRAS EN CURSO	336.00	-	336.00	-
	5,386,605.79	731,631.88	336.00	6,117,901.67

POLIGRAFICA C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA REV. PATRIMONIO	REEXPRESION MONETARIA	OTROS SUPERAVITS	UTILIDADES AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD PTE. EJERCICIO	TOTALES
SALDO AL 31/12/2001	40,000.00	981.64	965,574.35	88,249.87	1,973,078.78	359,455.11	-	3,427,339.75
CAPITAL SOCIAL	-	-	-	-	-	-	-	-
RESERVA LEGAL	-	25,065.65	-	-	-	-	-	25,065.65
RESERVA DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-
RESERVA REVAL. PATRIMONIO	-	-	81,655.12	-	-	-	-	81,655.12
REEXPRESION MONETARIA	-	-	-	22,333.76	-	-	-	22,333.76
OTROS SUPERAVITS	-	-	-	-	1,423,551.17	-	-	1,423,551.17
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	-	-	-	-	-	-	-	-
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	-	-	-	-	-	-	352,806.66	352,806.66
TOTALES	40,000.00	26,047.29	883,919.23	65,916.11	3,396,629.95	359,455.11	352,806.66	5,124,774.35

POLIGRAFICA C.A.
BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2002

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL
PERIODO DEL 1 DE ENERO DEL 2002 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

PRIMERA PARTE

NOTA 1.-

PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

a) BASE DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros de **POLIGRAFICA C.A.**, están preparados de acuerdo con las **NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC 17)**, así como también a los principios y prácticas contables establecidas o autorizadas por la **SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS Y EL MINISTERIO DE ECONOMIA**.

b) PERIODO CONTABLE

Los Estados Financieros corresponden al Ejercicio Económico comprendido entre el 1 de Enero del 2002 y el 31 de Diciembre del 2002.

c) SISTEMA CONTABLE

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

d) ACTIVOS FIJOS

Los Activos Fijos se registran a su costo real de adquisición, y con el objeto 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 en cuenta como base la vida útil estimada de los activos, cuyos porcentajes son los siguientes:

Edificios	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Equipos de computación	33%
Equipos de radio	10%
Vehículos	20%
Instalaciones	10%

NOTA 2.-

CAJA-BANCOS

Caja Chica

Mediante éste sistema se crean fondos rotativos para pagos emergentes y de menor cuantía, sobre todo en las zonas que se encuentran fuera del área urbana.

Bancos

La empresa realiza pagos mediante cheques, lo cual facilita eficientemente el control que se realiza en todas las transacciones.

NOTA 3.-

CLIENTES

En ésta cuenta por cobrar, se presentan el valor de las facturas emitidas por POLIGRAFICA C.A., a clientes las mismas que no fueron posible recaudar dentro del ejercicio económico, la empresa realiza provisiones para cuentas incobrables o de dudosa recuperación, cuyo porcentaje es de 1%.

NOTA 4.-

ANTICIPO A PROVEEDORES

En esta cuenta se registran los anticipos a diferentes personas jurídicas, por trabajos que se realizan a favor de la empresa.

NOTA 5.-

INVENTARIOS

Es el Stock que mantiene la empresa para sus actividades normales correspondientes:

MATERIA PRIMA	\$ 787.401,65
SUMINISTROS Y MATERIALES	\$ 324.176,54
REPUESTOS Y ACCESORIOS	\$ 220.003,24
PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 402.458,13
PRODUCTOS EN PROCESO	\$ 82.340,03
	<hr/>
	\$ 1'816.379,59

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 de roles de pagos y las liquidaciones respectivamente.

NOTA 7.-

EFFECTIVO EN TRANSITO

Corresponde a cheques pendientes por cobrar.

NOTA 8.-

DOCUMENTOS POR COBRAR

Son transacciones que realizan la empresa con proveedores para la adquisición de productos que requiere Poligráfica C.A.

NOTA 9.-

IMPUESTOS

Esta cuenta está conformada por Créditos Tributarios en importaciones, así como los pagos de Seguros por adelantados, y que corresponden al periodo.

NOTA 10.-

CUENTAS POR COBRAR FILIALES

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

NOTA 11.-

IMPORTACIONES EN TRANSITO

Son importaciones que realiza la empresa para la adquisición de productos que requiere la empresa para realizar sus actividades propias del negocio.

NOTA 12.-

PROVEEDORES NACIONALES

Son valores por Pagar a Proveedores de productos nacionales adquiridos en el presente ejercicio económico.

NOTA 13.-

PROVEEDORES DEL EXTERIOR

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

NOTA 14.-

SOBRE GIROS BANCARIOS

Esta cuenta presenta un sobregiro contable, pues, corresponden a cheques girados y no cobrados por los interesados por no presentación del cobro.

NOTA 15.-

BENEFICIOS SOCIALES ACUMULADOS

Son provisiones que la empresa realiza a favor de sus empleados, a fin de evitar contingencia laboral en el futuro.

NOTA 16.-

IMPUESTOS FISCALES

Son impuestos por pagar por el mes de Diciembre del 2002, cuyo detalle es el siguiente:

IVA	68.763,46	
RETENCIONES EN LA FUENTE	3.198,49	
IMPUESTO A LA RENTA	1.701,82	73.663,77
	<hr/>	

NOTA 17.-

GASTOS OPERATIVOS POR PAGAR

Corresponden planillas por teléfono, fax y telex; agua potable y línea internet por el mes de Diciembre 2.002.

NOTA 18.-

ANTICIPOS A CLIENTES

Son abonos por trabajos de impresiones que realizan a la empresa.

NOTA 19.-

COMPAÑIAS FILIALES

Son valores entregados por las empresas filiales que realizan a la empresa, las cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

NOTA 20**OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO****MAUSOLEO POLIGRAFICA****146.575,28**

Vencimientos:

Feb. 06/03 hasta Ene. 06/04	\$ 2.665,01	\$	31.980,12
Feb. 06/04 hasta Ene. 06/05	\$ 2.665,01	\$	31.980,12
Feb. 06/05 hasta Ene. 06/06	\$ 2.665,01	\$	31.980,12
Feb. 06/06 hasta Ene. 06/07	\$ 2.665,01	\$	31.980,12
Feb. 06/07 hasta Sept. 06/07	\$ 2.665,01	\$	18.654,80

SUITE CAPWEL**26.275,73**

Vencimientos:

Ene. 20/03 hasta Dic. 20/03	\$ 729,89	\$	8.758,68
Ene. 20/04 hasta Dic. 20/04	\$ 729,89	\$	8.758,68
Ene. 20/05 hasta Dic. 20/05	\$ 729,89	\$	8.758,37

TORRES DEL NORTE**24.507,93**

Vencimientos:

Feb. 15/03 hasta Ene. 15/04	\$ 408,47	\$	4.901,64
Feb. 15/04 hasta Ene. 15/05	\$ 408,47	\$	4.901,64
Feb. 15/05 hasta Ene. 15/06	\$ 408,47	\$	4.901,64
Feb. 15/06 hasta Ene. 15/07	\$ 408,47	\$	4.901,64
Feb. 15/07 hasta Ene. 15/08	\$ 408,47	\$	4.901,37

VILCHES S.A. (PUNTA BLANCA)**69.318,74**

Vencimientos:

Feb. 20/03 hasta Enero 20/04	\$ 1.925,52	\$	23.106,24
Feb. 20/04 hasta Enero 20/05	\$ 1.925,52	\$	23.106,24
Feb. 20/05 hasta Enero 20/06	\$ 1.925,52	\$	23.106,26

US\$ 266.677,68

VIENEN

US\$ 266.677,68

HEILDEL BERG

631.105,87

Vencimientos:

Jun. 30/03	63.110,59
Dic. 30/03	63.110,59
Jun. 30/04	63.110,59
Dic. 30/04	63.110,59
Jun. 30/05	63.110,59
Dic. 30/05	63.110,59
Jun. 30/06	63.110,59
Dic. 30/06	63.110,59
Jun. 30/07	63.110,59
Dic. 30/07	63.110,56

\$ 897.783,55

NOTA 21

CAPITAL

El Capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre del 2002, está conformado de la siguiente manera:

Accionistas	Numero de Acciones	%	Valor de cada acción	Total en Dólares
POLIHODING	1'000.000	100	0.04	40.000

NOTA 22.-

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2.002 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros 26 de Abril del 2.003, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la COMPAÑÍA POLIGRAFICA C.A., pudieran tener efectos significativos sobre dichos Estados Financieros.

SEGUNDA PARTE

INFORMACION INTRODUCTORA

MOTIVO DEL EXAMEN

La AUDITORÍA a los Estados Financieros de **POLIGRAFICA C.A.**, se llevó a cabo en cumplimiento de las disposiciones de la vigente Ley de Compañías, en su Artículo 58 y publicado en el Registro Oficial # 594 de Diciembre 30 del 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, y 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 de verificar la confiabilidad de la información financiera.
- c) El poner de manifiesto las desviaciones e irregularidades si hubiere en las operaciones administrativas y financieras.
- d) El de evaluar el control interno, administrativo y financiero.
- e) El de determinar el grado de incumplimiento de las políticas, presupuestos, disposiciones legales, decretos, reglamentos, y demás leyes aplicables para el efecto.

ALCANCE DE LA AUDITORIA

La auditoría externa abarcó el periodo del 1 de Enero del año 2002, al 31 de Diciembre del año 2002, habiendo iniciado mi trabajo el 30 de Enero del 2003, habiéndolo concluido el 29 de Abril del año 2003.

PRINCIPALES FUNCIONARIOS DE LA ENTIDAD

Presidente : Ing. Luis Chonillo Lamboglia

Gerente : Ing. Luis Chonillo Castro

Contador : Econ. Samuel Saldarriaga

SISTEMA DE CONTROL INTERNO

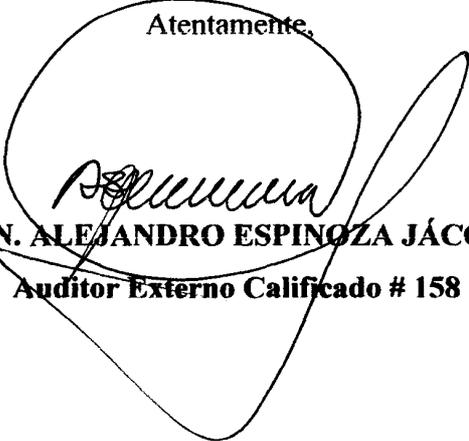
Durante el examen de Auditoría practicado a los Estados Financieros de POLIGRAFICA C.A., he podido constatar que el control interno aplicado en la empresa, es el adecuado; lo cual permite los aspectos siguientes:

- a) Existe total evidencia de que las órdenes 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 utilizan formularios de ingresos y egresos para cada transacción que se efectúa, los mismos que son impresos y numerados cronológicamente, llevando además las firmas de responsabilidad de los funcionarios competentes.
- c) Se mantiene un espacio para el cuidado de la documentación tanto en el área financiera así como también en la Societaria, debidamente ordenada y archivada.

CUENTAS DE RESULTADOS

He verificado en forma exhaustiva esta cuenta, en cuyo análisis he podido comprobar que todas las transacciones que constan en los Estados Financieros de POLIGRAFICA C.A., corresponden a éste periodo; como lo demuestran los documentos contables revisados.

Atentamente,



ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JÁCOME
Auditor Externo Calificado # 158