

# **ECONOMISTA ALEJANDRO ESPINOZA JACOME**

**Auditor externo #158**

**CDLA. EL CONDOR MNZ. "A" VILLA 12 TELEF. 233784 - 450654 - CASILLA 10018**

**Guayaquil - Ecuador**

## **INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

Guayaquil, 30 de Marzo del 2.004

**Señores**

**JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS**

**POLIGRAFICA C.A.**

**Ciudad**

*He auditado el balance general adjunto de POLIGRAFICA C.A. al 31 de diciembre de 2.003 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas, de flujo de efectivo y cambio de la situación financiera por el año 2.003*

*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 de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requiere que las auditorías sean diseñadas y ejecutadas para obtener seguridad razonable de sí 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 aplicados 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 ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC 17) 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 2.003, 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 ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC 17), promulgadas en la ley, por la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS 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 2.003

## ACTIVOS

### Corriente

Caja - Banco	Nota 2	648,52
Clientes	Nota 3	1'193.529,92
Anticipo a Proveedores	Nota 4	2.000,00
Inventario de Materia Prima	Nota 5	666.797,18
Inventario de suministro de Materiales	Nota 5	294.069,55
Inventario de Repuestos y Accesorios	Nota 5	238.889,82
Inventario de Productos Terminados	Nota 5	521.346,03
Inventario de Productos en Proceso	Nota 5	285.952,48
Prestamos a Empleados	Nota 6	34.016,54
Efectivo en Transito	Nota 7	6.855,45
Cuentas por Cobrar	Nota 8	313.099,03
Impuestos	Nota 9	124.956,80
Cuentas por Cobrar Compañías Filiales	Nota 10	113.177,53
Importaciones en Transito	Nota 11	205.012,37
Inversiones Financieras Temporales	Nota 12	20.000,00

### Total Activo Corriente

**4'020.351,22**

### ACTIVO FIJO

Nota 1

#### No Depreciable

Terreno	2.276,87
---------	----------

#### Depreciable

Edificios	259.114,07
Maquinarias y equipos	5'942.067,97
Muebles y equipos de oficina	238.798,73
Equipos de computación	327.117,37
Vehículos	125.364,13
Instalaciones	95.349,53
Equipos de radio y comunicación	14.866,66
Otros activos fijos tangibles	258.577,42

#### Total Depreciable

**7'261.255,88**

#### - Depreciación Acumulada

**(3'169.854,63)**

#### Total

**4'091.401,25**

### Total Activos Fijos

**4'093.678,12**

### Otros activos

**667.667,60**

### TOTAL ACTIVOS

**\$ 8'781.696,94**

# POLIGRAFICA S.A.

*Balance General*  
*al 31 de Diciembre del 2.003*

## PASIVOS

### CORRIENTE

<i>Sobregiros Bancarios</i>	Nota 13	<u>414.116,35</u>
<i>Proveedores Nacionales</i>	Nota 14	<u>444.561,42</u>
<i>Proveedores del Exterior</i>	Nota 15	<u>196.938,98</u>
<i>Beneficios Sociales Acumulados</i>	Nota 16	<u>14.659,62</u>
<i>Impuesto Fiscal</i>	Nota 17	<u>145.342,66</u>
<i>Gastos Operativos por Pagar</i>	Nota 18	<u>25.899,84</u>
<i>Anticipo a Clientes</i>	Nota 19	<u>25,13</u>
<i>Compañías Filiales</i>	Nota 20	<u>34.113,82</u>
<i>Valores en Garantía</i>		<u>200,00</u>

### Total Pasivo Corriente

**RECORRIDO 2** 2004 275.857,82

### NO CORRIENTE

<i>Otras Cuentas por Pagar</i>	Nota 21	<u>901.585,62</u>
--------------------------------	---------	-------------------

### Total Pasivo No Corriente

901.585,62

### PATRIMONIO

<i>Capital</i>	Nota 22	<u>40.000,00</u>
<i>Reserva de Capital</i>		<u>100.594,08</u>
<i>Reserva por Revalorización del Patrimonio</i>		<u>883.919,23</u>
<i>Reexpresión Monetaria</i>		<u>65.138,91</u>
<i>Otros Superávits</i>		<u>4'193.607,89</u>
<i>Utilidades Años Anteriores</i>		<u>897.625,39</u>
<i>Utilidad Presente Ejercicio</i>		<u>423.368,00</u>

### Total Patrimonio

6'604.253,50

### TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

\$ 8'781.696,94

**POLIGRAFICA C.A.**  
**Estado de Ganancia y Perdidas**  
**Al 31 de Diciembre del 2.003**

<i>Ingresos Por Ventas</i>		7'649.174, <u>02</u>
<i>Costo de Ventas</i>		(5'338.105, <u>76</u> )
<i>Utilidad Bruta en Venta</i>		2'311.068, <u>26</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>		<b>(1'991.895,<u>35</u>)</b>
<i>Administrativos</i>	1'049.618, <u>43</u>	
<i>Publicidad y Propaganda</i>	343.353, <u>61</u>	
<i>Gastos de Ventas</i>	598.923, <u>31</u>	
<i>Utilidad Operacional</i>		319.172, <u>91</u>
<i>Otros Ingresos</i>		104.195, <u>09</u>
<i>Utilidad Antes De Participación Trabajadores</i>		423.368, <u>00</u>
<i>15% Participación Trabajadores</i>		(63.505, <u>20</u> )
<i>Utilidad Gravable</i>		359.862, <u>80</u>
<i>25% Impuesto A La Renta</i>		(89.965, <u>70</u> )
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>269.897,<u>10</u></b>

# POLIGRAFICA C.A.

## *Movimiento de las Cuentas de Activos Fijos En el Año 2.003 Y Saldo Al 31 de Diciembre 2.003*

	Saldos a 31 de diciembre de 2.002	Incrementos	Total
<i>Terrenos</i>	2.276,87	-0-	2.276,87
<i>Edificios</i>	259.114,07	-0-	259.114,07
<i>Maquinarias y Equipos</i>	5'285.184,93	656.883,04	5'942.067,97
<i>Muebles y Equipos de Oficina</i>	222.292,35	16.506,38	238.798,73
<i>Equipos de Computación</i>	186.922,15	140.195,22	327.117,37
<i>Vehículos</i>	79.817,26	45.546,87	125.364,13
<i>Instalaciones</i>	68.606,38	26.743,15	95.349,53
<i>Equipos de Radio y Comunicación</i>	13.687,66	1.179,00	14.866,66
<i>Otros Activos Fijos Tangibles</i>	-0-	258.577,42	258.577,42
<b>Sub Total</b>	<b>6'117.901,67</b>	<b>1'145.631,08</b>	<b>7'263.532,75</b>
<b>- Depreciación Acumulada</b>			<b>(3'169.854,63)</b>
<b>Total</b>			<b>\$ 4'093.678,12</b>



# POLIGRAFICA C.A.

## Estado de Evolución del Patrimonio de Los Socios Al 31 de Diciembre de 2.003

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva R.E.V. Patrimonio	Reexpresión monetaria	OTROS SUPERAVITS	UTILIDADES años anteriores	Utilidades presente ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2.002	40.000,00	26.047,29	883.919,23	65.916,11	3'396.629,95	712.261,77	-0-	5'124.774,35
Capital Social	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
Reserva Legal	-0-	74.546,79	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	74.546,79
Reserva R.E.V. Patrimonio	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
Reexpresión monetaria	-0-	-0-	-0-	(777,20)	-0-	-0-	-0-	(777,20)
Otros superavits	-0-	-0-	-0-	-0-	796.977,94	-0-	-0-	796.977,94
Utilidades en años Anteriores	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	185.363,62	-0-	185.363,62
Utilidades en Presente Ejercicio	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	423.368,00	423.368,00
<b>TOTAL</b>	<b>40.000,00</b>	<b>100.594,08</b>	<b>883.919,23</b>	<b>65.138,91</b>	<b>4'193.607,89</b>	<b>897.625,39</b>	<b>423.368,00</b>	<b>\$ 6'604.253,50</b>

# **POLIGRAFICA C.A.**

*Estado De Flujo De Efectivo  
Al 31 De Diciembre Del 2.003*

## **FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

<i>Efectivo Recibido de Clientes</i>	<i>8'332.733,31</i>	
<i>Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados</i>	<u><i>(7'210.389,73)</i></u>	
<i>Efectivo Proveniente de Operaciones</i>	<i>1'122.343,58</i>	
<i>Otros Ingresos</i>	<u><i>104.195,09</i></u>	
<b><i>Efectivo Neto Usado En Actividades Operacionales</i></b>		<b><i>1'226.538,67</i></b>

## **FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION**

<i>Adquisición de Propiedades, Planta y Equipos</i>	<u><i>1'231.684,90</i></u>	
<i>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</i>		<u><i>1'231.684,90</i></u>
<i>Disminución Neto en Efectivo y Sus Equivalentes</i>		<i>(5.146,23)</i>
<i>Efectivo y Sus Equivalentes al Principio del Año</i>		<u><i>5.794,75</i></u>
<b><i>Efectivo y Sus Equivalentes al Final del Año</i></b>		<b><u><i>\$ 648,52</i></u></b>

# **POLIGRAFICA C.A.**

**Notas Explicativas a los Estados Financieros por el Periodo  
del 1 de Enero del 2.003 al 31 de Diciembre del 2.003**

## **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 ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD**; 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 2.003 y el 31 de Diciembre del 2.003.*

#### **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 efectúa provisiones para cuentas incobrables o de dudosa recuperación*

#### **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:*

EDIFICIOS	5%
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10%
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	10%
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	33%
EQUIPOS DE RADIO Y COMUNICACIÓN	10%
VEHÍCULOS	20%
INSTALACIONES	10%

**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 realiza provisiones para cuentas incobrables cuyo porcentaje es el 1%*

**NOTA 4**

**ANTICIPO A PROVEEDORES**

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

**NOTA 5****INVENTARIO**

*Es el stock que mantiene la empresa para sus actividades normales correspondiente:*

<i>MATERIA PRIMA</i>	<i>666.797,18</i>
<i>SUMINISTROS Y MATERIALES</i>	<i>294.069,55</i>
<i>REPUESTOS Y ACCESORIOS</i>	<i>238.889,82</i>
<i>PRODUCTOS TERMINADOS</i>	<i>521.346,03</i>
<i>PRODUCTOS EN PROCESO</i>	<i>285.952,48</i>
	<b><u>\$ 2'007.055,06</u></b>

**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****EFFECTIVO EN TRANSITO**

*Corresponden a cheques pendientes por cobrar*

**NOTA 8****DOCUMENTOS POR COBRAR**

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

**NOTA 9****IMPUESTOS**

*Esta cuenta esta conformada por créditos tributarios en importaciones que realiza la empresa cuyo detalle es el siguiente:*

<i>I.V.A.</i>	<i>77.535,47</i>
<i>RETENCIONES EN LA FUENTE</i>	<i>47.221,33</i>
	<b><u>\$ 124.756,80</u></b>

**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, para realizar sus actividades propias del negocio.*

**NOTA 12****INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES**

*Corresponden a valores de intercambio que realiza la empresa con diferentes personas de diferentes actividades*

**NOTA 13****SOBREGIROS BANCARIOS**

*Esta cuenta presenta un sobregiro contable, pues corresponde a cheques girados y no cobrados por los beneficiarios en las entidades bancarias*

**NOTA 14****PROVEEDORES NACIONALES**

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

**NOTA 15****PROVEEDORES DEL EXTERIOR**

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

**NOTA 16****BENEFICIOS SOCIALES ACUMULADOS**

*Son provisiones que la empresa realiza a favor de sus empleados y trabajadores; a fin de evitar contingencia laboral en el futuro*

**NOTA 17****IMPUESTO FISCAL**

*Son impuestos por pagar por el mes de diciembre del 2.003 los mismos que fueron pagados en el mes de enero, los cuales son los siguientes*

<i>I.V.A.</i>	<i>136.315,01</i>
<i>RETENCIONES EN LA FUENTE</i>	<i>9.027,65</i>
	<b><u>\$ 145.342,66</u></b>

**NOTA 18****GASTOS OPERATIVOS POR PAGAR**

*Corresponden a planillas por:  
Teléfono, fax y telex, agua potable, línea Internet por el mes de  
Diciembre del 2.003.*

**NOTA 19****ANTICIPOS A CLIENTES**

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

**NOTA 20****COMPAÑÍAS FILIALES**

*Son valores entregados por las empresas filiales, las cuales no tienen fechas de vencimiento ni generan intereses.*

## NOTA 21

OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

MAUSOLEO POLIGRAFICA	60.890,56
SUITE CAPWEL	5.112,03
TORRES DEL NORTE	18.507,93
VILCHES S.A. (PUNTA BLANCA)	111.212,50
HEILDEL BERG	705.862,60
	<u>\$ 901.585,62</u>

## NOTA 22

CAPITAL

*El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2.003 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
<b>TOTAL</b>	<b>1'000.000</b>	<b>100</b>	<b>\$ 0.04</b>	<b>\$ 40.000</b>

## NOTA 23

EVENTOS SUBSIGUIENTES

*Entre el 31 de diciembre del 2.003 y la fecha de preparación de estos estados financieros (febrero del 2.004) 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 publica 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 2.003 al 31 de diciembre del 2.003 habiendo iniciado mi trabajo el 13 de febrero del 2.004 y concluido el 30 de marzo de 2004*

## **PRINCIPALES FUNCIONARIOS**

<i>Presidente</i>	<i>Ing. Luis Chonillo Lamboglia</i>
<i>Gerente</i>	<i>Ing. Luis Chonillo Castro</i>
<i>Contador</i>	<i>Econ. Samuel Saldarriaga</i>

## SISTEMA DE CONTROL INTERNO

*Durante el examen de auditoria 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 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**