

# **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, 21 de Febrero del 2.006

**Señores**

**JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS  
POLIGRAFICA C.A.**

**Ciudad**

*He auditado el balance general adjunto de POLIGRAFICA C.A. al 31 de diciembre de 2.005 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 2.005*

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

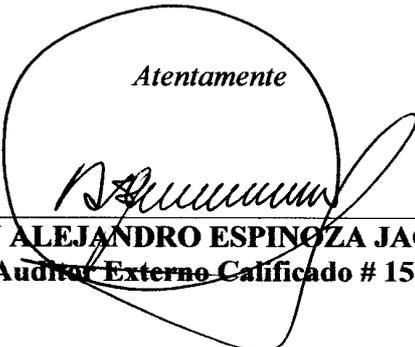
*Mi auditoría fue efectuada de acuerdo, con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requiere que las auditorías sean diseñadas y ejecutadas para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen mediante prueba 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 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 2.005, 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 2005**

**ACTIVOS**

**CORRIENTE**

CAJA-BANCOS	NOTA 2	35.646,21	
CLIENTES	NOTA 3	1.241.075,71	
ANTICIPO A PROVEEDORES	NOTA 4	16.687,00	
INVENTARIO	NOTA 5	2.581.481,52	
PRESTAMO A EMPLEADOS	NOTA 6	6.238,69	
EFFECTIVO EN TRANSITO	NOTA 7	3.152,82	
DOCUMENTOS POR COBRAR	NOTA 8	97.388,37	
IMPUESTOS	NOTA 9	72.611,86	
CUENTAS POR COBRAR FILIALES	NOTA 10	872.649,39	
IMPORTACIONES EN TRANSITO	NOTA 11	40.318,51	
CUENTAS POR COBRAR	NOTA 12	11.852,05	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>4.979.102,13</b>

**ACTIVO FIJO**

NOTA 1

**NO DEPRECIABLES**

TERRENO 2.276,87

**DEPRECIABLE**

EDIFICIO	265.804,07		
MAQUINARIA Y EQUIPO	8.809.875,10		
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	261.192,67		
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	559.734,75		
VEHICULO	161.268,50		
INSTALACIONES	101.363,36		
EQUIPO DE RADIO Y COMUNICACIÓN	15.471,16		
OTROS ACTIVOS FIJOS TANGIBLES	594.298,45		
	10.769.008,06		
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-4.833.601,82	5.935.406,24	
<b>TOTAL DE ACTIVO FIJO</b>			<b>5.937.683,11</b>

**DIFERIDO**

NOTA 13

**TOTAL DIFERIDO** 237.382,60 237.382,60

**OTROS ACTIVOS**

**TOTAL OTROS ACTIVOS** 2.767,38 2.767,38

**TOTAL DE ACTIVOS**

**11.156.935,22**

**POLIGRAFICA C.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**PASIVO**

**CORRIENTE**

<i>SOBREGIRO BANCARIO</i>	<i>NOTA 14</i>	1.009.727,54
<i>PROVEEDORES NACIONALES</i>	<i>NOTA 15</i>	985.667,00
<i>PROVEEDORES DEL EXTERIOR</i>	<i>NOTA 16</i>	354.749,83
<i>BENEFICIOS SOCIALES ACUMULADOS</i>	<i>NOTA 17</i>	66.207,90
<i>IMPUESTOS</i>	<i>NOTA 18</i>	94.649,59
<i>GASTOS OPERATIVOS POR PAGAR</i>	<i>NOTA 19</i>	272,35
<i>ANTICIPO DE CLIENTES</i>	<i>NOTA 20</i>	39.276,67
<i>VALORES EN GARANTIA</i>		<u>200,00</u>

**TOTAL PASIVO CORRIENTE** 2.550.750,88

**LARGO PLAZO**

*CUENTAS POR PAGAR* *NOTA 21* 249.107,30

**TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO** 249.107,30

**PATRIMONIO**

<i>CAPITAL</i>	<i>NOTA 22</i>	40.000,00
<i>RESERVA LEGAL</i>		130.228,87
<i>RESERVA POR REVAL. PATRIMONIO</i>		883.919,23
<i>REEXPRESIÓN MONETARIA</i>		65.138,91
<i>APORTE DE ACC. PARA FUT. CAPITALIZACION</i>		5.568.588,21
<i>UTILIDAD DE AÑOS ANTERIORES</i>		1.434.235,57
<i>UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO</i>		<u>234.966,25</u>

**TOTAL PATRIMONIO** 8.357.077,04

**TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO** 11.156.935,22

**POLIGRAFICA C.A.**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

<i>INGRESOS POR VENTA</i>		9.912.411,02
<i>GRABADAS</i>	8.682.113,06	
<i>EXENTAS</i>	1.230.297,96	
<i>COSTO DE VENTA</i>		<u>-7.539.865,24</u>
<i>UTILIDAD BRUTA EN VENTA</i>		2.372.545,78
<i>GASTOS OPERACIONALES</i>		-2.098.943,79
<i>DE VENTAS</i>	883.132,60	
<i>ADMINISTRATIVO</i>	1.104.996,90	
<i>FINANCIERO</i>	<u>110.814,29</u>	
<i>UTILIDAD OPERACIONAL</i>		273.601,99
<i>OTROS INGRESOS</i>		<u>94.972,52</u>
<i>UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION TRABAJADORES</i>		368.574,51
<i>15% DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES</i>		<u>-55.286,18</u>
		313.288,33
<i>25% DE IMPUESTO A LA RENTA</i>		<u>-78.322,08</u>
<i>UTILIDAD NETA</i>		<u><u>234.966,25</u></u>

**POLIGRAFICA C.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

<i>EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES</i>	11.325.415,80	
<i>EFECTIVO PAGADOS A PROVEEDORES Y EMPLEADOS</i>	<u>-10.299.002,00</u>	
<i>EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES</i>	1.026.413,80	
<i>OTROS INGRESOS</i>	<u>94.972,52</u>	
<i>EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES</i>		1.121.386,32

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION**

<i>ADQUISICION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</i>	<u>1.095.764,00</u>	
<i>EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</i>		<u>-1.095.764,00</u>
<i>DISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</i>		25.622,32
<i>EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES A PRINCIPIO DE AÑO</i>		<u>10.023,89</u>
<i>EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES A FIN DE AÑO</i>		<u><u>35.646,21</u></u>

**POLIGRAFICA C.A.**  
**MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE ACTIVO FIJO**  
**EN EL AÑO 2004 Y SALDOS AL 31 DE DIC. AL 2005**

	<b>SALDOS AL 31-dic-04</b>	<b>INCREMENTO</b>	<b>TOTAL</b>
TERRENO	2.276,87	0,00	2.276,87
EDIFICIOS	265.804,07		265.804,07
MAQUINARIA Y EQUIPOS	7.074.684,77	1.735.190,33	8.809.875,10
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	259.521,60	1.671,07	261.192,67
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	358.316,97	201.417,78	559.734,75
VEHICULO	152.391,82	8.876,68	161.268,50
INSTALACIONES	101.363,36	0,00	101.363,36
EQUIPO DE RADIO Y COMUNICACIÓN	15.471,16	0,00	15.471,16
OTROS ACTIVOS FIJOS TANGIBLES	592.034,21	2.264,24	594.298,45
<b>SUBTOTAL</b>	<b>8.821.864,83</b>	<b>1.949.420,10</b>	<b>10.771.284,93</b>
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA			-4.833.601,82
<b>TOTAL DE ACTIVOS NETOS</b>			<b>5.937.683,11</b>

**POLIGRAFICA C.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>APORTE DE FUTURA CAPITAL.</b>	<b>RESERVA REV. PATRIMONIO</b>	<b>REEXP. MONETARIA</b>	<b>UTILIDAD AÑOS ANTERIORES</b>	<b>UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005	40.000,00	100.594,08	5.568.588,21	883.919,23	65.138,91	1.463.870,36	0	8.122.110,79
CAPITAL	0	0	0,00	0	0	0	0	0
RESERVA LEGAL	0	29.634,79	0	0	0	0	0	29.634,79
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION	0	0	0	0	0	0	0	0
RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO	0	0	0	0	0	0	0	0
REEXPRESIÓN MONETARIA	0	0	0	0	0	0	0	0
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	0	0	0	0	0	-29.634,79	0	-29.634,79
UTILIDADES PRESENTE EJERCICIO	0	0	0	0	0	0	234.966,25	234.966,25
	<b>40.000,00</b>	<b>130.228,87</b>	<b>5.568.588,21</b>	<b>883.919,23</b>	<b>65.138,91</b>	<b>1.434.235,57</b>	<b>234.966,25</b>	<b>8.357.077,04</b>

# **POLIGRAFICA C.A.**

**Notas Explicativas a los Estados Financieros por el Periodo  
del 1 de Enero del 2.005 al 31 de Diciembre del 2.005**

## **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 practicas 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 2.005 y el 31 de Diciembre del 2.005.*

##### **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:*

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

**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 .*

**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>536.263.98</i>
<i>SUMINISTROS Y MATERIALES</i>	<i>304.362.37</i>
<i>REPUESTOS Y ACCESORIOS</i>	<i>284.059.53</i>
<i>PRODUCTOS TERMINADOS</i>	<i>1.254.297.95</i>
<i>PRODUCTOS EN PROCESO</i>	<i>202.497.69</i>
	<u><i>\$2.581.481.52</i></u>

**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.*

**NOTA 10****CUENTAS POR COBRAR FILIALES**

*Son valores entregados a filiales por servicios que realizan a favor de la empresa; las mismas que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.*

**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****CUENTAS POR COBRAR**

*Corresponden a valores por cobrar que la empresa no ha recaudado dentro del periodo.*

**NOTA 13****ACTIVO DIFERIDO**

*En esta cuenta están considerados los rubros siguientes:*

<i>Diferencial Cambiarios por compra de activo fijo</i>	<i>\$217.040.85</i>
<i>Seguro</i>	<i>\$ 14.210.38</i>
<i>Otros</i>	<i>\$ 6.131.37</i>
	<i>\$237.382.60</i>

**OTROS ACTIVOS**

*Son saldos antiguos que corresponden a:*

<i>Sursa</i>	<i>\$ 1.778.78</i>	
<i>Inmobiliaria G3</i>	<i>\$ 775.54</i>	
<i>Policromos</i>	<i>\$ 213.06</i>	<i>\$2.767.38</i>

**NOTA 14****SOBREGIRO BANCARIO**

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

**NOTA 15****PROVEEDORES NACIONALES**

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

**NOTA 16****PROVEEDORES DEL EXTERIOR**

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

**NOTA 17****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*

<i>Décimo tercer Sueldo</i>	\$ 433.49
<i>Décimo cuarto Sueldo</i>	\$ 1.596.55
<i>Vacaciones</i>	\$ 461.46
<i>Fondo de reserva</i>	\$ 3.408.26
<i>Aporte Patronal</i>	\$ 1.807.37
<i>IECE-SECAP</i>	\$ 180.93
<i>Fondo de Reserva Génesis</i>	\$ 702.96
<i>Aporte Individual</i>	\$ 876.36
<i>IMR</i>	\$ 5.80
<i>Multas</i>	\$ 1.448.54
<i>Participación 15% 2005</i>	\$55.286.18
<b><i>Total</i></b>	<b>\$66.207.90</b>

*Es de mencionar que la empresa no realiza provisiones para jubilación de vejez.*

**NOTA 18****IMPUESTO FISCAL**

*Son impuestos por pagar por el mes de diciembre del 2.005 los mismos que fueron pagados en el mes de enero del 2006, según comprobante # 1847921 excepto la provisión del 25% del impuesto a la renta de la empresas.*

1% Retención en la fuente	3.749.48
8%	3.905.28
70%	3.987.47
100%	2.571.43
0.10%	15.80
30%	2.098.05
	<hr/>
	16.327.51
25% IMPUESTO A LA RENTA AÑO 2005	78.322.08
	<hr/>
	<b><u>\$94.649.59</u></b>

**NOTA 19****GASTOS OPERATIVOS POR PAGAR**

*Corresponden a planillas por:*

*Teléfono, fax y telex, agua potable, línea Internet por el mes de Diciembre del 2.005.*

**NOTA 20****ANTICIPOS A CLIENTES**

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

**NOTA 21****COMPAÑIAS FILIALES**

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

**NOTA 22****CAPITAL**

*El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2.005 esta conformado de la siguiente manera:*

<b>Accionistas</b>	<b># de acciones</b>	<b>%</b>	<b>Valor de cada acción</b>	<b>Total en dólares</b>
<i>POLIHODIHG</i>	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 2.005 y la fecha de preparación de estos estados financieros (21 de Febrero del 2.006) 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 2.005 al 31 de diciembre del 2.005 habiendo iniciado mi trabajo el 4 de enero del 2.006 y concluido el 21 de febrero del 2006.*

## **PRINCIPALES FUNCIONARIOS**

<i>Presidente</i>	<i>Ing. Luis Chonillo Lamboglia</i>
<i>Gerente</i>	<i>Ing. Luis Chonillo Castro</i>
<i>Contador</i>	<i>Alex Vera Villamar</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 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**