

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, 24 de Febrero del 2007

Señores

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

POLIGRAFICA C.A.

Ciudad

He auditado el balance general adjunto de POLIGRAFICA C.A. al 31 de diciembre de 2.006 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 2.006

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.

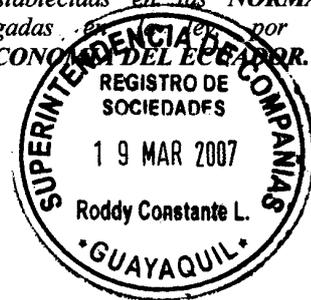
La auditoría también requiere de la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

*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 años los aspectos importantes la situación de **POLIGRAFICA C.A.** al 31 de Diciembre del 2.006, 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 por la **SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS Y EL MINISTERIO DE ECONOMÍA DEL ECUADOR.***

Atentamente


ECON ALEJANDRO ESPINOZA JACOME
Auditor Externo Calificado # 158



POLIGRAFICA C.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros por el Periodo
del 1 de Enero del 2.006 al 31 de Diciembre del 2.006

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 2.006 y el 31 de Diciembre del 2.006.

C) SISTEMA CONTABLE

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

D) PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES (07^o de 2.003)

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

POLIGRAFICA C.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

ACTIVOS

CORRIENTE

CAJA-BANCOS	NOTA 2	229.628,22	
CLIENTES	NOTA 3	1.100.216,61	
ANTICIPO A PROVEEDORES	NOTA 4	2.568,77	
INVENTARIO	NOTA 5	2.717.207,14	
PRESTAMO A EMPLEADOS	NOTA 6	32.866,98	
INVERSIONES	NOTA 7	500.000,00	
DOCUMENTOS POR COBRAR	NOTA 8	227.984,17	
IMPUESTOS	NOTA 9	73.101,44	
IMPORTACIONES EN TRANSITO	NOTA 10	99.029,58	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4.982.602,91	

ACTIVO FIJO

NOTA 1

NO DEPRECIABLES

TERRENO	222.276,87
---------	------------

DEPRECIABLE

EDIFICIO	265.804,07	
MAQUINARIA Y EQUIPO	9.360.750,01	
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	272.854,67	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	791.761,13	
VEHICULO	174.617,79	
INSTALACIONES	101.363,36	
EQUIPO DE RADIO Y COMUNICACIÓN	15.471,16	
OBRAS EN PROCESO	12.264.577,44	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-5.640.202,30	6.624.375,14
TOTAL DE ACTIVO FIJO		6.846.652,01

CUENTAS POR COBRAR FILIALES

NOTA 11

2.767,38

DIFERIDO

TOTAL DIFERIDO

151.748,68

TOTAL DE ACTIVOS

11.983.770,98



POLIGRAFICA C.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

PASIVO

CORRIENTE

SOBREGIRO BANCARIO	NOTA 12	546.895.11	
PROVEEDORES NACIONALES	NOTA 13	506.293.61	
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	NOTA 14	1.275.685.68	
BENEFICIOS SOCIALES ACUMULADOS	NOTA 15	69.086.65	
CUENTAS POR PAGAR PARTICIPACION TRABAJADORES	NOTA 16	80.863.78	
IMPUESTOS	NOTA 17	146.956.83	
CUENTAS POR PAGAR FILIALES	NOTA 18	343.020.93	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			2.968.802.59

LARGO PLAZO

CUENTAS POR PAGAR	NOTA 19	<u>227.276.66</u>	
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO			227.276.66

DIFERIDO

ANTICIPO DE CLIENTES	NOTA 20		86.943.63
----------------------	---------	--	-----------

PATRIMONIO

CAPITAL	NOTA 21	40.000.00	
RESERVA LEGAL		130.228.87	
RESERVA POR REVAL. PATRIMONIO		883.919.23	
REEXPRESIÓN MONETARIA		65.138.91	
APORTE DE ACC. PARA FUT. CAPITALIZACION		5.568.588,21	
UTILIDAD DE AÑOS ANTERIORES		1.669.201.82	
UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO		<u>343.671.06</u>	
TOTAL PATRIMONIO			<u>8.700.748,10</u>
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO			<u><u>11.983.770,98</u></u>



POLIGRAFICA C.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

<i>INGRESOS POR VENTA</i>		<i>12.261.111,18</i>
<i>GRABADAS</i>	<i>9.168.585,12</i>	
<i>EXENTAS</i>	<i>3.092.526,06</i>	
<i>COSTO DE VENTA</i>		<u><i>-9.201.498,88</i></u>
<i>UTILIDAD BRUTA EN VENTA</i>		<i>3.059.612,30</i>
<i>GASTOS OPERACIONALES</i>		<i>-2.627.480,08</i>
<i>DE VENTAS</i>	<i>918.375,72</i>	
<i>ADMINISTRATIVO</i>	<i>1.479.543,77</i>	
<i>FINANCIERO</i>	<u><i>229.560,59</i></u>	
<i>UTILIDAD OPERACIONAL</i>		<i>432.132,22</i>
<i>OTROS INGRESOS</i>		<u><i>106.959,64</i></u>
<i>UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION TRABAJADORES</i>		<i>539.091,86</i>
<i>15% DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES</i>		<u><i>-80.863,78</i></u>
		<i>458.228,08</i>
<i>25% DE IMPUESTO A LA RENTA</i>		<u><i>-114.557,02</i></u>
<i>UTILIDAD NETA</i>		<u><u><i>343.671,06</i></u></u>

POLIGRAFICA C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	14,905,569.28	
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	<u>-13,423,756.81</u>	
EFFECTIVO PROVENIENE DE OPERACIONES	1,481,812.47	
OTROS INGRESOS	<u>106,959.64</u>	
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERACIONEALES		1,588,772.11

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

ADQUISICION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	<u>1,394,790.10</u>	
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		<u>1,394,790.10</u>
DISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		193,982.01
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES A PRINCIPIO DE AÑO		<u>35,646.21</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES A FIN DE AÑO		<u><u>229,628.22</u></u>

POLIGRAFICA C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE DE FUTURA CAPITAL.	RESERVA REV. PATRIMONIO	REEXP. MONETARIA	UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005	40.000,00	130.228,87	5.568.588,21	883.919,23	65.138,91	1.669.201,82	0	8.357.077,04
CAPITAL	0	0	0,00	0	0	0	0	0
RESERVA LEGAL	0	0	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0
UTILIDADES PRESENTE EJERCICIO	0	0	0	0	0	0	343.671,06	343.671,06
	40.000,00	130.228,87	5.568.588,21	883.919,23	65.138,91	1.669.201,82	343.671,06	8.700.748,10

POLIGRAFICA C.A.
MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE ACTIVO FIJO
EN EL AÑO 2006 Y SALDOS AL 31 DE DIC. AL 2006

	SALDOS AL 31-dic-06	INCREMENTO	TOTAL
TERRENO	2.276,87	220.000,00	222.276,87
EDIFICIOS	265.804,07		265.804,07
MAQUINARIA Y EQUIPOS	8.809.875,10	550.874,91	9.360.750,01
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	261.192,67	11.662,00	272.854,67
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	539.734,75	252.026,38	791.761,13
VEHICULO	161.268,50	13.349,29	174.617,79
INSTALACIONES	101.363,36	0,00	101.363,36
EQUIPO DE RADIO Y COMUNICACIÓN	15.471,16	0,00	15.471,16
OBRAS EN PROCESO	594.298,45	687.656,80	1.281.955,25
SUBTOTAL	10.751.284,93	1.735.569,38	12.486.854,31
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	12.486.854,31		-5.640.202,30
TOTAL DE ACTIVOS NETOS			6.846.652,01

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 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>1.794.846,79</i>
<i>SUMINISTROS Y MATERIALES</i>	<i>7.711,90</i>
<i>PRODUCTOS TERMINADOS</i>	<i>841.158,88</i>
<i>PRODUCTOS EN PROCESO</i>	<i>73.489,57</i>
	<u><i>\$2.717.207,14</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**INVERSIONES**

*Inversión \$500.000,00
Banco de Machala inversión por certificado de depósito a 3 meses plazo con tasa de rendimiento del 5,25% la misma que fue renovada y cuyo rendimiento están considerados en el estado de resultado.*

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

NOTA 10**IMPORTACIONES EN TRANSITO**

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

NOTA 11**CUENTAS POR COBRAR FILIALES**

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

NOTA 12**SOBREGIRO BANCARIO**

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

NOTA 13**PROVEEDORES NACIONALES**

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

NOTA 14**PROVEEDORES DEL EXTERIOR**

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

NOTA 15**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>	\$ 6.232,03
<i>Décimo cuarto Sueldo</i>	\$ 7.293,59
<i>Vacaciones</i>	\$ 10.000,93
<i>Fondo de reserva</i>	\$ 3.892,89
<i>Aporte Patronal</i>	\$ 11.808,03
<i>IECE-SECAP</i>	\$ 1.527,34
<i>Fondo de Reserva Génesis</i>	\$ 6.195,28
<i>Aporte Individual</i>	\$ 20.071,80
<i>IMP</i>	\$ 23,44
<i>Multas</i>	\$ 865,03
<i>Cuentas por Liquidar</i>	\$ 257,22
<i>Comisiones en Ventas</i>	\$ 919,07
Total	<u>\$69.086,65</u>

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

NOTA 16

CUENTAS POR PAGAR PARTICIPACION TRABAJADORES

Corresponde al 15% de participación a los empleados correspondiente al ejercicio económico 2006.

NOTA 17

IMPUESTO FISCAL

Son impuestos por pagar por el mes de diciembre del 2.006 los mismos que fueron pagados en el mes de enero del 2007, excepto la provisión del 25% del impuesto a la renta de la empresas.

<i>1% Retención en la fuente</i>	3.646,60
<i>8%</i>	2.116,75
<i>70%</i>	3.766,58
<i>100%</i>	225,16
<i>0.10%</i>	0,25
<i>30%</i>	4.587,73
<i>12%</i>	18.056,74
	<u>32.399,81</u>
<i>25% IMPUESTO A LA RENTA AÑO 2006</i>	114.557,02
	<u>\$146.956,83</u>

NOTA 18**COMPAÑIAS FILIALES**

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

NOTA 19**CUENTAS POR PAGAR**

Son compromisos adquiridos por la compañía con terceros.

NOTA 20**ANTICIPOS A CLIENTES**

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

NOTA 21**CAPITAL**

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2.006 esta conformado de la siguiente manera:

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

NOTA 23**EVENTOS SUBSIGUIENTES**

*Entre el 31 de diciembre del 2.006 y la fecha de preparación de estos estados financieros (23 Febrero del 2007) 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 auditoría 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 auditoría abarcó el periodo de 01 de enero del 2.006 al 31 de diciembre del 2.006 habiendo iniciado mi trabajo el 27 de Enero del 2007 y concluido el 23 de febrero del 2007.

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>Alex Vera Villamar</i>

SISTEMA DE CONTROL INTERNO

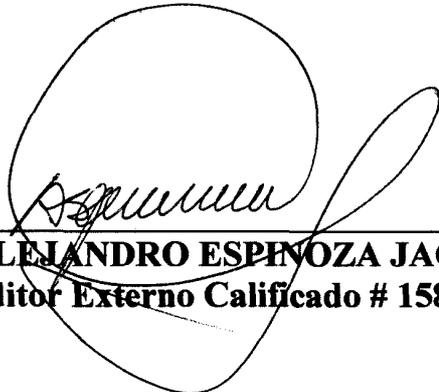
Durante el examen de auditoria practicado a los estados financieros de POLIGRAFICA C.A. he podido constatar que el control interno aplicado en la empresa es el adecuado; lo cual permite los aspectos siguientes:

- 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