



Soluciones no Problemas

17 ENE. 2002

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA



Quito, Diciembre 27 del 2001

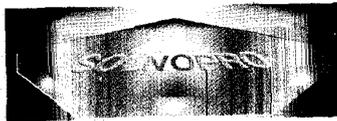
SEÑORES ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
QUIGRAFI C.A.

Hemos auditado el Balance General de la Empresa QUIGRAFI C.A., al 31 de diciembre del 2000, y los Estados de Resultados, Cambios en la Posición del Patrimonio y Flujos del Efectivo, por el año terminado a esa fecha. Los Estados Financieros son de responsabilidad del al Administración de la empresa, y la nuestra es expresar una opinión sobre los Estados Financieros, basados en la Auditoría.

Nuestra Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo e importantes. La Auditoría incluye el examen basándose en pruebas de evidencias, que respaldan las cifras, las informaciones y revelaciones presentadas en los estados financieros básicos de la empresa, incluye también una evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría nos provee una base razonable para emitir una opinión.

Como se explica en la Nota No 1 de los Estados Financieros para la realización de nuestra auditoría, la empresa elaboró un balance sustitutivo por el año terminado al 31 de diciembre de 1999, documento que presenta al SRI y a la Superintendencia de Compañías en diciembre del 2001, mediante el formulario No 200032046 rectificando al anterior No 00030478.

Q

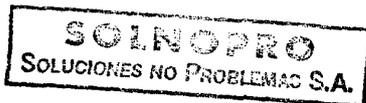


Soluciones no Problemas

Para la realización de la auditoria, partimos de los saldos de los balances sustitativos no auditados al 31 de diciembre de 1999.

En nuestra opinión excepto por los efectos que pueden causar los asuntos mencionados en el párrafo anterior, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de QUIGRAFI C.A., al 31 de diciembre del 2000, y los resultados de sus operaciones por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Quito, 27 de diciembre del 2001



SOLNOPRO S.A.
AUDITORES INDEPENDIENTES
SC-RNAE-352

C.P.A. Dr. ~~William~~ Villacís V.
SOCIO PRINCIPAL
Lic. Prof. 20266

QUIGRAFI C. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

ACTIVOS

PASIVOS

CORRIENTE

Caja Bancos	15.235,37	
Clientes	40.001,61	
Otras Cuentas Por Cobrar	7.084,76	
Inventarios	1.479,79	
Pagos Anticipados	3.396,68	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		67.198,21

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

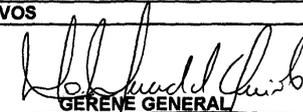
Edificios	2.520,84	
Instalaciones	6.667,25	
Equipo y Maquinaria	167.874,07	
Equipo de Oficina	2.605,00	
Muebles y Enseres	18.441,14	
Equipos de Comunicación	6.168,88	
Equipos de Computacion	21.684,77	
Vehiculos	9.224,50	
(-) Depreciacion Acumulada	<u>(32.263,93)</u>	
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		202.922,52

ACTIVOS DIFERIDOS

Diferencial Cambiario	<u>3.327,23</u>	
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		3.327,23

TOTAL ACTIVOS

273.447,96


GERENTE GENERAL

CORTO PLAZO

PROVEEDORES	40.063,16	
OBLIGACIONES FINANCIERAS	21.407,33	
BENEFICIOS SOCIALES	3.945,87	
IMPUESTOS FISCALES	3.822,82	
SOBREGIROS BANCARIOS	10.786,48	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>54.636,58</u>	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		134.662,24

LARGO PLAZO

OBLIGACIONES BANCARIAS	12.879,77	
VICTOR QUIROLA (MAQ)	<u>70.000,00</u>	
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		82.879,77

TOTAL PASIVOS

217.542,01

PATRIMONIO

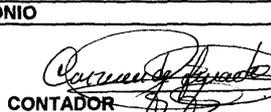
Capital Social	4.000,00	
Reserva del Capital	61.904,90	
Resultados Acumulados	(8.576,14)	
Resultados del Ejercicio	<u>(1.422,81)</u>	

TOTAL PATRIMONIO

55.905,95

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

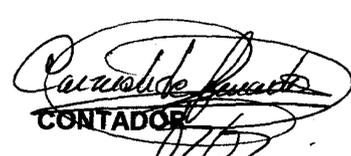
273.447,96


CONTADOR

QUIGRAFIC. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DE ENERO 1RO. A DICIEMBRE 31 DE 2000

Ventas Netas	226.759,44	
Resultado por Exposicion a la Inflacion	16.951,17	
Otros Ingresos	10.380,71	
TOTAL INGRESOS	<u>254.091,32</u>	
COSTO DE VENTAS		175.145,26
Materias Primas	106.564,16	
Mano de Obra	40.624,09	
Gastos Indirectos	27.957,01	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>78.946,06</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
Gastos de Personal	12.449,71	
Gastos Varios de Ventas	6.623,75	
Gastos Varios de Administracion	7.757,95	
	<u>26.831,41</u>	
GASTOS FINANCIEROS		
Intereses, Comisiones y Sobregiros Bancarios	7.710,06	
	<u>7.710,06</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		44.404,59
OTROS GASTOS		
Perdida en Venta de Activos	16.147,62	
Otros Gastos	27.548,21	
	<u>43.695,83</u>	
UTILIDAD ANTES IMPUESTOS Y PARTICIPACION		708,76
15 % Participacion Trabajadores (Anexo 1)		301,97
UTILIDAD ANTES IMPUESTOS		406,79
25 % Impuesto a la Renta (Anexo 2)		1.829,60
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		(1.422,81)


GERENTE GENERAL


CONTADOR

ON

ANEXO 1:

CONCILIACION 15 % TRABAJADORES

Utilidad del Ejercicio	US\$	708.76
Impuesto Circulación de Capitales		1.466,85
Amortización Pérdidas Años Anteriores		-162,50

UTILIDAD BASE 15 %		2.013.11
15 % PARTICIPACION TRABAJADORES		301.97

ANEXO 2:

CONCILIACION CALCULO IMPUESTO A LA RENTA ANUAL

Utilidad del Ejercicio	US\$	708,76
Gastos no Deducibles		7.074,09
-Movilización V. Quirola	US\$ 2.000,00	
-Refrigerios	1.474,53	
-Seguros	2.346,07	
-Material de Limpieza y Ferretería	316,81	
-Intereses y Multas	55,96	
-Cta. Contable Gastos no deducibles	880,72	

Amortización Pérdidas Años Anteriores		-162,50
15 % Participación trabajadores		-301,97

UTILIDAD GRABABLE		7.318,38
25 % Impuesto Causado		1.829,60

OK

QUIGRAFI C. A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

FLUJO EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibidos de Clientes	222.598,15	
Caja Generada (Ajuste Diferencial)	1.619,65	
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	<u>(169.814,00)</u>	
EFECTIVO GENERADO EN OPERACIONES		54.403,80

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Utilizado en Compra de Activos Fijos	<u>(98.490,00)</u>	
EFECTIVO GENERADO EN INVERSIONES		(98.490,00)

FLUJO EFECTIVO ACTIVIDADES FINANCIERAS

Pago Préstamos Corto Plazo	(18.471,92)	
Préstamos Recibidos a Largo Plazo	<u>70.000,00</u>	
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS		51.528,08

TOTAL MOVIMIENTO NETO DEL EFECTIVO		7.441,88
TOTAL EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO		7.793,49
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINALIZAR EL PERIODO		15.235,37

[Handwritten Signature]
GERENTE GENERAL

[Handwritten Signature]
CONTADOR

QUIGRAFI C. A.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	RESERV. REVAL. PATRIMONIO	REEXPRES. MONETARIA	RESULTADOS DEL EJERCICIO	UTILIDADES (PERDIAS) ACUMULADAS	RESERVA DE CAPITAL	TOTALES
DICIEMBRE 31 DE 1999	4.000,00	1.413,33	11.965,90		(6.749,52)	-	10.629,71
CONVERSION FINANCIERA		1.390,84	47.134,85		(1.826,62)		46.699,07
RESERVA RAVALORIZACION PATRIMONIO		(1.170,17)	1.170,17				-
TRANSFERENCIA		(1.634,00)	(60.270,92)			61.904,92	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO				(1.422,81)			(1.422,81)
SALDOS A DICIEMBRE 31 DE 2000	4.000,00	-	-	(1.422,81)	(8.576,14)	61.904,92	55.905,97

Cr.


 GERENTE GENERAL


 CONTADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ACTIVIDAD OPERACIONAL DE LA EMPRESA

Quigrafi C.A. se constituyo mediante escritura pública otorgada ante el notario primero de la ciudad de Quito el 14 de Diciembre de 1998. Mediante resolución # 99.1.1.1.00170 del 19 de enero de 1999, la Intendencia de Compañías, aprueba la constitución de la empresa. El objeto social es: la impresión y todo proceso industrial necesario para la edición de todo tipo de trabajo en artes gráficas. La prestación de servicios de diseño gráfico, separación de color y demás relaciones con las artes gráficas en general, la venta y comercialización de materia prima, la edición, publicación y comercialización de libros, revistas, folletos y material publicitario, entre otras.

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas en Quigrafi C.A., las mismas que están de acuerdo con las establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que concuerdan con los aspectos más importantes con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

NOTA 1. BASE PARA LA PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de Quigrafi C.A. han sido preparados sobre la base del costo histórico incluyendo la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, para la conversión de los estados financieros a efectos de aplicar el esquema de la dolarización, en cumplimiento a la resolución # SB-SC-SRI-01, publicada en el registro oficial # 57 del 13 de abril del 2000

Por el año 1999, Quigrafi C.A. prepara Balances sustitutos, los mismos que presenta a la Superintendencia de Compañías y al SRI en diciembre del 2001, el formulario # 200032046 rectifica al # 00030478. los balances al 31 de diciembre de 1999 no se encuentran auditados. Nuestro análisis considero como punto de partida los saldos de dichos balances.

NOTA 2. APLICACIÓN DE LA NEC 17

Como resultado de la aplicación de los índices por inflación y especial de corrección de brecha se determino una utilidad (\$ 16.951,17) registrada en la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación (REI) que constituye una cuenta de resultados, la misma que forma parte integrante del Estado de Pérdidas y Ganancias por el período 1 de Enero al 31 de diciembre de 2000.

EN

NOTA 3. REEXPRESION MONETARIA

Conforme lo dispone la Ley los saldos de las cuentas Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio fueron transferidas a la cuenta Reserva de Capital por la cantidad de \$ 61.904,92

NOTA 4 ACTIVO DISPONIBLE

El activo disponible se encuentra conformado por las cuentas Caja y Bancos cuyo saldo al 31 de diciembre del 2000 es de \$ 15.235,37. La cuenta bancos se distribuye en tres cuentas corrientes con movimientos en los siguientes bancos: Pacífico, Produbanco y Pacific National Bank. El control del efectivo se realiza básicamente a través de cheques; los movimientos son registrados a través del sistema de computación; al 31 de diciembre del 2000 la cuenta del Banco Continental presenta un sobregiro de 10.786,48 registrada contablemente para efecto de presentación del balance como cuenta por pagar.

ACTIVO CORRIENTE

El activo exigible corresponde a las obligaciones por cobrar originadas, especialmente en las operaciones comerciales del objeto del negocio (Clientes). La empresa como política general concede crédito a sus clientes hasta por 90 días.

Las cuentas del activo corriente son las siguientes:

Cientes (1)	\$ 40.001,61
Inventarios	1.479,79
Pagos anticipados	3.396,68
Otras cuentas por cobrar	7.084,76
Total	51.962,84

NOTA 5 CLIENTES

(1) El 54 % de este saldo corresponde a 9 clientes cuyas obligaciones se originaron en el año 2000, se encuentran respaldadas con facturas. Emitidas por Quigrafi C.A.

NOTA 6 PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

La empresa realiza la provisión del 1% con relación a los créditos por cobrar del año 2000, se encuentra de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

NOTA 7 INVENTARIOS

Como activo realizable se le considera a la cuenta Inventario de Mercaderías con el saldo de \$ 1.479,79, el inventario lo constituye los suministros adquiridos en el período, como placas tinta y especialmente papel, elementos necesarios para la prestación del servicio.

NOTA 8 PAGOS ANTICIPADOS

Como pagos anticipados se identifican a las cuentas Impuestos Anticipados como Retenciones en la Fuente Retenciones del Iva. entre otras, cuyo monto asciende a \$ 3.396,68 y se descompone de la siguiente manera

Retenciones en la fuente	(1)	\$ 1.787,80
Retenciones del Iva		747,65
Otros impuestos		861,23

(1) Corresponde a la Retenciones en la Fuente efectuadas en el período.

NOTA 9 ACTIVOS FIJOS.

Como parte del examen de los Estados Financieros se reviso la corrección monetaria de los activos fijos en sus aspectos más significativos. Los porcentajes aplicados para la revalorización de los activos fijos corresponden a los establecidos por las disposiciones legales.

ON

NOMBRE	V. EL ACTIVO	DEPREC.	SALDO
ADECU.INSTALAC.	6.667,25	959,65	5.707,60
EQUIPO Y MAQ.	167.874,07	16.654,40	151.219,67
EQUIPO DE OFIC	2.605,00	305,27	2.299,73
MUEBLES Y ENSERES	18.441,14	3.073,55	15.367,59
EQUIPO DE COMUN.	6.168,88	1.028,18	5.140,70
EQUIPO DE COMPUTO	21.684,77	7.168,04	14.516,73
VEHICULOS	9.224,50	3.074,81	6.149,69
EDIFICIOS	2520,84		2.520,84
TOTAL ACTIVO FIJO	235.186,45	32.263,93	202.922,52

NOTA 10 ACTIVO DIFERIDO

La cuenta del activo diferido se identifica como Diferencial Cambiario cuyo monto asciende al 31 de diciembre del 2000 a \$ 3.327,23

NOTA 11 PASIVO A CORTO PLAZO

El pasivo corriente se encuentra conformado de las siguientes cuentas:

Documentos por pagar (Oblig.)Fin	21.407,33
Sobregiro bancario	10.786,48
Proveedores (1)	40.063,16
Obligaciones Sociales (2)	3.945,87
Impuestos Fiscales y Municipales	3.822,82
Otras cuentas por pagar (3)	54.636,58
Total Pasivo corriente	134.662,24

Los documentos por pagar identificados también como obligaciones financieras se originaron en un préstamo que concede el Produbanco (porción corriente)

Q.N.

- (1) Corresponde a varios beneficiarios, proveedores de bienes materiales necesarios para el giro del negocio.
- (2) Las obligaciones se cancelaron en enero del siguiente año
- (3) Como otras cuentas por pagar se encuentran registradas obligaciones al Sr. Quirola por prestamos efectuados durante el periodo analizado.

NOTA 12 PASIVO A LARGO PLAZO

El pasivo a largo plazo se compone de dos obligaciones la una se identifica con la porción no corriente del préstamo recibido del Produbanco y la otra del préstamo otorgado por el Sr. Quirola utilizado para la compra de una maquina (marca Escáner Howteck 4500), cuya descomposición es la siguiente:

Produbanco	12.879,77
Victor Quirola	70,000,00
Total Pasivo no corriente	82.879,77

NOTA 13. CAPITAL SOCIAL

SALDO 4.000,00 es igual al capital inicial de constitución, no existe incrementos de capital

NOTA 14. RESERVA DEL CAPITAL

Al 31 de Diciembre del 2000 existe una reserva del capital por el valor de 61.904,90

NOTA 15. INGRESOS OPERACIONALES Y NO OPERACIONALES

Constituyen los ingresos por diversos servicios que presta la empresa en cumplimiento con sus objetivos, especialmente el que se relaciona con la imprenta o impresión de documentos de diversa índole. Se distribuyen de la siguiente manera:

Ingresos Operacionales Ventas gravadas	226.759,44
Ingresos no Operacionales	27.331,88
Total Ingresos	254.091,32

QW

NOTA 16 EGRESOS OPERACIONALES Y NO OPERACIONALES

Los egresos operacionales se dividen en:

Costo de ventas		175.145,26
Materias Primas	106.564,10	
Mano de Obra	40.624,09	
Gastos Indirectos	27.957,01	
Gastos de Adm.y ventas		26.831,41
Personal	12.449,71	
Gastos varios de ventas	6.623,75	
Gastos Varios de Administ.	7.757,95	
Gastos Financieros		7.710,06
Intereses comisiones sobreg.	7.710,06	
Otros gastos		43.695,83
Pérdida en venta de activos	16.147,62	
Otros Gastos	27.548,21	
Total Egresos		253.382,56

NOTA 17 PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA ANUAL

La utilidad antes de la participación de los trabajadores y de impuestos asciende a \$708,76. El 15% correspondiente a los trabajadores según demostración equivale a \$ 301,97, de acuerdo a la siguiente demostración:

CONCILIACION 15 % TRABAJADORES

Utilidad del Ejercicio	US\$	708.76
Impuesto Circulación de Capitales		1.466,85
Amortización Pérdidas Años Anteriores		-162,50
UTILIDAD BASE 15 %		2.013.11

15 % PARTICIPACION TRABAJADORES 301.97

CONCILIACION CALCULO IMPUESTO A LA RENTA ANUAL

Utilidad del Ejercicio	US\$	708,76
Gastos no Deducibles		7.074,09
-Movilización V. Quirola	US\$ 2.000,00	
-Refrigerios	1.474,53	
-Seguros	2.346,07	
-Material de Limpieza y Ferreteria	316,81	
-Intereses y Multas	55,96	
-Cta. Contable Gastos no deducibles	880,72	

Amortización Perdidas Años Anteriores		-162,50
15 % Participación trabajadores		-301,97

UTILIDAD GRABABLE		7.318,38
25 % Impuesto Causado		1.829,60

OK