

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO

POLIGRAFICA C.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CONTENIDO:

- Informe del Auditor Independiente
- Estado de Situación Financiera
- Estado del Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

CPA SANTIAGO MORA CABEZAS

AUDITOR EXTERNO

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Piso 2do, Ofic.: 202 - Telefax: 2400997
E-Mail: smoracabezas@hotmail.com

GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

POLIGRAFICA C.A.

1. He auditado el estado de situación financiera adjunto de POLIGRAFICA C.A. al 31 de diciembre del 2014, y el correspondiente estado del resultado integral, cambios en el patrimonio de los accionistas y el flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

POLIGRAFICA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA al 31 de Diciembre del 2014 (Expresado en dólares Estadounidenses)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo y Equivalentes al efectivo	Nota 3	\$	268.692
Cuentas por Cobrar	Nota 4		5.371.568
Inventarios	Nota 5		3.735.468
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$	9.375.728

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Nota 6

Terrenos		\$	956.277
Obras en proceso			524.720
Edificio			2.532.580
Vehículos			360.792
Muebles Enseres			275.476
Equipos de Computación			734.136
Equipo de Radio y Comunicación			70
Maquinarias			14.617.540
Equipo de Oficina			1.221.986
(-) Depreciación Acumulada			(12.868.412)
TOTAL COSTO NETO		\$	8.355.165
No Corriente			56.066
Otros Activos	Nota 7		146.304
TOTAL DEL ACTIVO		\$	17.933.263

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar	Nota 8	\$	3.831.081
Obligaciones Bancarias	Nota 9		2.305.610
Gastos Acumulados por Pagar	Nota 10		616.210
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$	6.752.901

NO CORRIENTE:

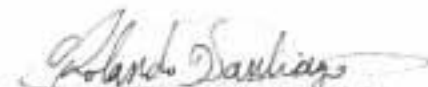
Obligaciones Bancarias	Nota 11	\$	1.505.985
Otras cuentas por pagar			1.881.000
TOTAL DEL PASIVO		\$	10.139.886 ✓✓

PATRIMONIO:

Capital Social	Nota 12	\$	40.000
Aportes Accionistas Futura Capitalización			4.568.852
Reservas			206.759
Resultados Acumulados			883.919
Utilidades Retenidas	Nota 13		1.622.393
Utilidad Neta del Ejercicio	Nota 14		471.454
TOTAL DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	7.793.377 ✓✓
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	17.933.263 ✓✓

Ver notas adjuntas


ING. LUIS CHONILLO CASTRO
Gerente


P.A. ROLANDO DE SANTIAGO
Contador

POLIGRAFICA S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL al 31 de Diciembre del 2014 (Expresado en dólares Estadounidenses)

INGRESOS:

Ventas Netas	Nota 15	\$	16.152.943
Costo de Ventas			(11.485.254)
UTILIDAD BRUTA		\$	<u>4.667.689</u>

GASTOS:

Administración	\$	2.977.289	
Ventas		810.591	
Financieros		<u>214.897</u>	\$ (4.002.777)
UTILIDAD OPERACIONAL			\$ <u>664.912</u>
Otros Ingresos-Egresos Netos			<u>71.592</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO			\$ <u>736.504</u>
Participación Trabajadores			(110.476)
Impuesto a la Renta			<u>(154.574)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		\$	<u><u>471.454</u></u>

Ver notas adjuntas


ING. LUIS CHONILLO CASTRO
Gerente


CPA. ROLANDO DE SANTIAGO
Contador

POLIGRAFICA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados	Aportes Fut. Capitaliz.	Utilidades Retenidas	Utilidad Ejercicio	TOTAL
(Expresado en dólares Estadounidenses)							
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	\$ 40.000	206.759	883.919	5.568.588	2.491.883	410.855	9.602.004
Transferencia					410.855	(410.855)	
Ajuste	\$ 40.000	206.759	883.919	(999.736)	(1.280.345)	-	(2.280.081)
Utilidad Neta del Ejercicio 2014				4.568.852	1.622.393		7.321.923
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	\$ 40.000	206.759	883.919	4.568.852	1.622.393	471.454	7.793.377

Ver notas adjuntas

ING. LUIS CHOMILLO CASTRO
Gerente

CPA. ROLANDO DE SANTIAGO
Contador

POLIGRAFICA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares Estadounidenses)

Flujo de efectivo en Actividades Operacionales:		
Utilidad Neta del Ejercicio	\$	471.454
Ajustes por:		
Depreciaciones	\$	(1.211.152)
Otros		1.169.605
Cambios en Activos y Pasivos operacionales		
Aumento en Cuentas por Cobrar	\$	(2.041.486)
Aumento en Inventario		1.097.860
Aumento en Cuentas por Pagar		(631.909)
Aumento en Gastos Acumulados		288.038
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	\$	(857.590)
Flujos de efectivo en Actividades de Inversión:		
Compra/Venta de Activo Fijo	\$	171.462
Flujos de efectivo de Actividades de Financiamiento:		
Aumento en Obligaciones a Largo Plazo	\$	783.522
Aumento (Disminución) en Efectivo y sus equivalentes		97.394
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo		171.298
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	\$	<u>268.692</u>



ING. LUIS CHONILLO CASTRO

Gerente



CPA. ROLANDO DE SANTIAGO

Contador

POLIGRAFICA C.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31 DEL 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. DESCRIPCION Y ENTORNO ECONOMICO DE LA COMPAÑIA

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 31 de diciembre de 1960, y tiene por objeto social las actividades de imprenta, entre otras actividades más, según su estatuto.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros han sido uniformemente en los años presentados y se detallan a continuación.

a) PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas

Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas al Control y Vigilancia.

Con Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, resolvió establecer el Cronograma de Aplicación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las Compañías y entidades sujetas a su Control y Vigilancia. De acuerdo con esta Resolución, la Compañía elaboró el Cronograma de Implementación por encontrarse en el segundo grupo, debido a que tiene activos totales mayor a \$ 4'000.000 al 31 de diciembre de 2010.

La administración de esta compañía cumplió con la aplicación obligatoria de adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", según Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 dictada por la Superintendencia de Compañías.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

b) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La compañía incluye en esta cuenta Caja y Bancos, valores que son de libre disponibilidad y están relacionados con la presentación del estado de flujos de efectivo. +

c) CUENTAS POR COBRAR

La compañía realiza permanentemente evaluaciones para la provisión de ciertas cuentas de difícil recuperación, lo que la administración considera adecuado para cubrir probables pérdidas.

d) INVENTARIOS

Los inventarios están registrados a su valor neto realizable en base al costo de la última compra del año, los cuales no exceden el valor nominal.

e) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.-

Están registradas en base al costo histórico, las erogaciones realizadas en el periodo son reconocidas como parte del activo, cuando el desembolso mejora la condición del activo, caso contrario deben ser reconocidas como un gasto en el periodo en que son incurridos. Las depreciaciones se cargan a los resultados del periodo y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

f) OTROS ACTIVOS

Incluye seguros, membresías, software informático y otros.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Corresponde a valores de libre disponibilidad, y presenta los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2014:

Caja	\$	104
Bancos		<u>268.588</u>
Total	\$	<u>268.692</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 las cuentas por cobrar presentan los siguientes saldos:

Clientes	\$	1.780.042
Documentos por Cobrar		207.508
Préstamos a empleados		53.660
Anticipos varios		629.413
Varios deudores		<u>2.759.823</u>
	\$	5.430.446
(-) Provisiones para Incobrables		<u>(58.879)</u>
Total	\$	<u>5.371.567</u>

NOTA 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014, el inventario presenta un saldo de \$3.735.468.

NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 fueron los siguientes:

	Saldo Inicial	Adquisición y/o Retiros	Saldo Final	Tasa Anual de Depreciaciones %
Terrenos	\$ 956.277	\$ 956.277	-	
Obras en proceso	181.431	343.289	524.720	-
Edificio	2.699.123	(166.543)	2.532.580	5
Vehículos	384.464	(23.672)	360.792	20
Muebles Enseres	275.118	358	275.476	10
Equipos de Computación	760.935	(26.799)	734.136	33
Equipo Radio y Com.	70	-	70	33
Maquinarias	14.400.004	217.536	14.617.540	10
Instalaciones	1.354.124	(132.138)	1.221.986	10
Total Costo	\$ 21.011.546	\$ 21.223.577		
Depreciación Acumulada	(11.657.260)	-	(12.868.412)	
Total	\$ 9.354.286	\$ 8.355.165		

NOTA 7. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2014, se presentan los siguientes saldos:

Software	\$	6.195
Membresías		5.500
Seguros		90.744
Otros		43.865
Total	\$	<u>146.304</u>

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

Se presentan los siguientes saldos, al 31 de diciembre del 2014:

Proveedores Nacionales	\$	1.467.706
Proveedores del Exterior		1.669.261
Anticipos		300.775
Varios		393.339
Total	\$	<u>3.831.081</u>

NOTA 9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2014, presentan los siguientes saldos:

	<u>Préstamos</u>	<u>Sobregiro</u>	<u>Total</u>
Banco Guayaquil	\$ 109.445	\$ 202.699	\$ 312.144
Banco Machala	1.284.021	709.445	<u>1.993.466</u>
			<u>\$ 2.305.610</u>

NOTA 10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, los gastos acumulados presentan los siguientes saldos:

Liquidaciones	\$	321
Beneficios Sociales		<u>615.889</u>
Total	\$	<u>615.210</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias a largo plazo son las siguientes:

	<u>Préstamos</u>	<u>Sobregiro</u>	<u>Total</u>
Banco Guayaquil	\$ 35.858	\$ -	\$ 35.858
Banco Machala	1.470.127	-	<u>1.470.127</u>
			<u>\$ 1.505.985</u>

NOTA 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, el Capital social suscrito y pagado, es de \$ 40.000.

NOTA 13. UTILIDADES RETENIDAS

Al 31 de diciembre del 2014 presenta un saldo de \$ 1.622.393, y provienen de los resultados de ejercicios anteriores.

NOTA 14. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Luego de las deducciones por concepto de participación de trabajadores e Impuesto a la Renta, se presenta un saldo de \$ 471.454, como utilidad neta del ejercicio económico al 31 de diciembre del 2014.

NOTA 15. VENTAS NETAS

Se originan por las actividades de imprenta.

NOTA 16. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía no presenta saldos en activos y pasivos contingentes.

NOTA 17. EVENTOS SUBSECUENTES

Posterior a la fecha del Estado de situación financiera y del Dictamen, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación en los estados financieros de la Compañía.