

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO

POLIGRAFICA C.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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

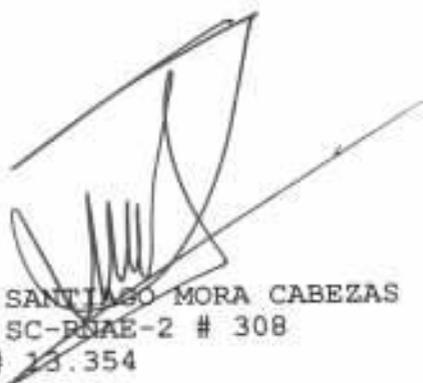
A los Accionistas de

POLIGRAFICA C.A.

1. He auditado el estado de situación financiera adjunto de POLIGRAFICA C.A. al 31 de diciembre del 2015, 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.

3. En mi opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de POLIGRAFICA C.A. al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, están de acuerdo con las normas internacionales de información financiera.

Guayaquil, Ecuador
Abril 15, 2016



CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
REG. SC-PDAE-2 # 308
RNC # 23.354

POLIGRAFICA C.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA al 31 de Diciembre del 2015 (Expresado en dólares Estadounidenses)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo y Equivalentes al efectivo	Nota 3	\$	207.833
Cuentas por Cobrar	Nota 4		4.516.627
Inventarios	Nota 5		2.618.275
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$	<u>7.342.735</u>

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Nota 6

Terrenos		\$	1.086.452
Obras en proceso			221.874
Edificio			2.748.173
Vehículos			416.945
Muebles Enseres			275.932
Equipos de Computación			735.365
Maquinarias			14.617.540
Instalaciones			1.338.733
Equipo de Radio			70
(-) Depreciación Acumulada			(14.143.675)
TOTAL COSTO NETO		\$	<u>7.297.409</u>
No Corriente			102.900
Otros Activos	Nota 7		201.672
TOTAL DEL ACTIVO		\$	<u>14.944.716</u>

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar	Nota 8	\$	3.078.934
Obligaciones Bancarias	Nota 9		1.815.671
Impuestos por pagar	Nota 10		480.932
Gastos Acumulados por Pagar	Nota 11		485.348
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$	<u>5.860.885</u>

NO CORRIENTE:

Obligaciones Bancarias	Nota 12	\$	393.258
Otras cuentas por pagar	Nota 13		5.030.076
TOTAL DEL PASIVO		\$	<u>11.284.219</u>

PATRIMONIO:

Capital Social	Nota 14	\$	40.000
Reservas			206.759
Resultados Acumulados			883.919
Utilidades Retenidas	Nota 15		2.093.847
Utilidad Neta del Ejercicio	Nota 16		435.972
TOTAL DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u>3.660.497</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u>14.944.716</u>

Ver notas adjuntas


 ING. LUIS CHONILLO CASTRO
 Gerente


 CPA. ROLANDO DE SANTIAGO
 Contador

POLIGRAFICA C.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL al 31 de Diciembre del 2015 (Expresado en dólares Estadounidenses)

INGRESOS:

Ventas Netas	Nota 17	\$	14.506.718
Costo de Ventas			(9.921.964)
UTILIDAD BRUTA		\$.	<u>4.584.754</u>

GASTOS:

Administración	\$	3.010.219	
Ventas		661.970	
Financieros		<u>269.669</u>	\$ (3.941.858)
UTILIDAD OPERACIONAL			\$ <u>642.896</u>
Otros Ingresos-Egresos Netos			65.204
UTILIDAD DEL EJERCICIO			\$ <u>708.100</u>
Participación Trabajadores			(106.215)
Impuesto a la Renta			(165.913)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		\$	<u><u>435.972</u></u>

Ver notas adjuntas


ING. LUIS CHONILLO CASTRO
Gerente


CPA. ROLANDO DE SANTIAGO
Contador

POLIGRAFICA C.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados	Aportes Fut. Capitaliz.	Utilidades Retenidas	Utilidad Ejercicio	TOTAL
(Expresado en dólares Estadounidenses)							
aldos al 31 de Diciembre del 2014	\$ 40.000	206.759	883.919	4.568.852	1.622.393	471.454	7.793.377
ansferencia					471.454	(471.454)	
uste	\$ 40.000	206.759	883.919	(4.568.852)	2.093.847	-	3.224.525
alidad Neta del Ejercicio 2015						435.972	435.972
aldos al 31 de Diciembre del 2015	\$ 40.000	206.759	883.919	-	2.093.847	435.972	3.660.497

ar notas adjuntas


ING. LUIS C. ACUÑA CASTRO
Gerente

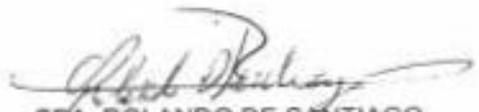

CPA. ROLANDO DE SANTIAGO
Contador

POLIGRAFICA C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares Estadounidenses)

Flujo de efectivo en Actividades Operacionales:	
Utilidad Neta del Ejercicio	\$ 435.972
Ajustes por:	
Depreciaciones	\$ (1.275.263)
Otros	1.450.456
Cambios en Activos y Pasivos operacionales	
Disminución en Cuentas por Cobrar	\$ 830.444
Disminución en Inventario	1.117.193
Disminución en Cuentas por Pagar	(725.147)
Disminución en Gastos Acumulados	(130.862)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	\$ 1.702.793
Flujos de efectivo en Actividades de Inversión:	
Compra/Venta de Activo Fijo	\$ (160.986)
Flujos de efectivo de Actividades de Financiamiento:	
Disminución en Obligaciones Bancarias	\$ (1.602.666)
Aumento (Disminución) en Efectivo y sus equivalentes	(60.859)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	268.692
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	\$ <u>207.833</u>


ING. LUIS CHONILLO CASTRO
Gerente


CPA. ROLANDO DE SANTIAGO
Contador

POLIGRAFICA C.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31 DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. DESCRIPCIÓN 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, depósitos en garantías 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 2015:

Caja	\$	104
Bancos		<u>207.729</u>
Total	\$	<u>207.833</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Presentan los siguientes saldos, al 31 de diciembre del 2015:

Clientes	\$	2.056.136
Documentos por Cobrar		240.223
Préstamos a empleados		46.015
Anticipos varios		671.330
Varios deudores		<u>1.580.980</u>
	\$	4.594.683
(-) Provisiones para Incobrables		<u>(78.056)</u>
Total	\$	<u>4.516.627</u>

NOTA 5. INVENTARIOS

Al cierre del ejercicio económico del 2015, el inventario presenta un saldo de \$2.618.275.

NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 fueron los siguientes:

	Saldo Inicial	Adquisición y/o Retiros	Saldo Final	Tasa Anual de Depreciaciones %
Terrenos	\$ 956.277	130.175 \$	1.086.452	-
Obras en proceso	581.240	(359.366)	221.874	-
Edificio	2.532.580	215.593	2.748.173	5
Vehículos	360.792	56.153	416.945	20
Muebles Enseres	275.476	456	275.932	10
Equipos de Computación	734.136	1.229	735.365	33
Maquinarias	14.617.540	-	14.617.540	10
Instalaciones	1.222.057	116.676	1.338.733	10
Equipo de Radio	-	70	70	10
Total Costo	\$ 21.280.098		\$ 21.441.084	
Depreciación Acumulada	(12.868.412)	-	(14.143.675)	
Total	\$ 8.411.686		\$ 7.297.409	

NOTA 7. OTROS ACTIVOS

Esta cuenta, al 31 de diciembre del 2015, se presenta los siguientes saldos:

Software	\$	37.318
Depósitos en Garantías		124.407
Otros		<u>39.947</u>
Total	\$	<u>201.672</u>

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

Se presentan los siguientes saldos, al 31 de diciembre del 2015:

Proveedores Nacionales	\$	1.023.528
Proveedores del Exterior		1.741.954
Anticipos		179.184
Varios		<u>134.268</u>
Total	\$	<u>3.078.934</u>

NOTA 9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Presentan los siguientes saldos, al 31 de diciembre del 2015.

	<u>Préstamos</u>	<u>Sobregiro</u>	<u>Total</u>
Banco Guayaquil	\$ 8.799	\$ 66.542	\$ 75.341
Banco Machala	1.352.829	387.501	<u>1.740.330</u>
			<u>\$ 1.815.671</u>

NOTA 10. IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos por pagar presentan los siguientes saldos:

Servicio de Rentas Internas	\$	315.019
Impuesto a la Renta		<u>165.913</u>
Total	\$	<u>480.932</u>

NOTA 11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, los gastos acumulados presentan los siguientes saldos:

I.E.S.S.	\$	177.090
Participación Trabajadores		106.215
Beneficios Sociales		167.691
Varios		<u>34.352</u>
Total	\$	<u>485.348</u>

NOTA 12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias a largo plazo son las siguientes:

Banco de Machala	\$	357.400
Banco Guayaquil		<u>35.858</u>
Total	\$	<u>393.258</u>

NOTA 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos son los siguientes:

Hospital Clinico Guaysquil	\$	1.775.000
Desarrollo Urbano Dursa S.A.		106.000
Accionistas - Aportes Capitalizaciones		<u>3.149.076</u>
Total	\$	<u>5.030.076</u>

NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, el Capital social suscrito y pagado, es de \$ 40.000.

NOTA 15. UTILIDADES RETENIDAS

Al 31 de diciembre del 2015 presenta un saldo de \$ 2.093.847, y provienen de los resultados de ejercicios anteriores.

NOTA 16. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Luego de las deducciones por concepto de participación de trabajadores e Impuesto a la Renta, se presenta un saldo de \$ 435.972, como utilidad neta del ejercicio económico al 31 de diciembre del 2015.

NOTA 17. VENTAS NETAS

Se originan por las actividades de imprenta.

NOTA 18. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía no presenta saldos en activos y pasivos contingentes.

NOTA 19. 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.