

POLIGRAFICA C.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CONTENIDO:

- Informe del Auditor Independiente
- Estado de Situación Financiera
- Estado del Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- 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. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Poligráfica C.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros para propósitos especiales.

2. La Administración de Poligráfica C.A. es responsable de la preparación de estos estados financieros de acuerdo con las políticas contables descritas en la Nota 2 y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros acorde a Normas Internacionales de Información financiera, y que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de

Auditoria. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoria comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoria sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoria adecuado a las circunstancias , pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoria.

Opinión

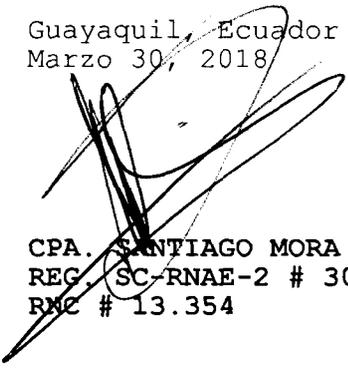
4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados han sido preparados, en todos los aspectos importantes, de conformidad con las políticas contables descritas en la Nota 2 y acorde a Normas Internacionales de Información financiera.

Base Contable y restricción de uso

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros adjuntos de Poligráfica C.A. correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2017, fueron preparados de acuerdo a normas internacionales información

financiera y están destinados únicamente para información y uso de la Administración de la compañía y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Consecuentemente, los estados financieros adjuntos no pueden ser utilizados para otros fines.

Guayaquil, Ecuador
Marzo 30, 2018



CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
REG. SC-RNAE-2 # 308
RNC # 13.354

POLIGRAFICA C.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO

	<u>Notas</u>		
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	\$	378.450
Cuentas por cobrar	4		4.810.583
Inventarios	5		3.000.219
Credito tributario	6		305.747
Total activo corriente		\$	<u>8.494.999</u>
ACTIVO NO CORRIENTE	7		
Terrenos		\$	1.086.452
Obras en curso			1.010.457
Edificios			2.748.173
Maquinarias, equipos e instalaciones			17.314.069
(-)Depreciación acumulada			(15.651.498)
Otros activos no corrientes	8		159.166
Total activo no corriente		\$	<u>6.666.819</u>
TOTAL DEL ACTIVO		\$	<u><u>15.161.818</u></u>

PASIVO Y PATRIMONIO

	<u>Notas</u>		
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	9	\$	4.320.475
Obligaciones bancarias	10		1.748.515
Impuestos	11		90.589
Obligaciones acumuladas	12		400.617
Total pasivo corriente		\$	<u>6.560.196</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar no corrientes	13	\$	2.599.688
Total pasivo no corriente		\$	<u>2.599.688</u>
Total pasivos		\$	<u>9.159.884</u>
PATRIMONIO:			
Capital Social	14	\$	80.000
Reservas			1.050.678
Utilidades acumuladas			4.740.263
Resultado integral			130.993
Total Patrimonio		\$	<u>6.001.934</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$	<u><u>15.161.818</u></u>


Ing. Luis Chonillo Castro
Representante legal


CPA. Rolando De Santiago
Contador

POLIGRAFICA C.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>		
INGRESOS	15	\$	12.665.766
COSTO DE VENTAS			<u>(9.225.263)</u>
MARGEN BRUTO		\$	<u>3.440.503</u>
Gastos de administración	16		(2.354.736)
Gastos de ventas			(790.638)
Gastos financieros			(165.743)
Otros ingresos-egresos			<u>68.191</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		\$	<u>197.577</u>
Participación trabajadores			(29.637)
Impuesto a la renta			(36.947)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		\$	<u><u>130.993</u></u>

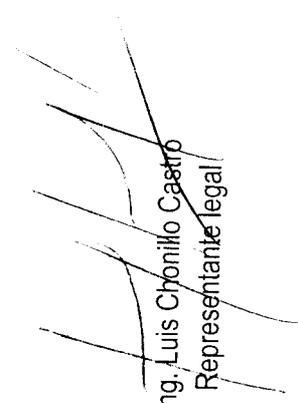

Ing. Luis Chonillo Castro
Representante legal

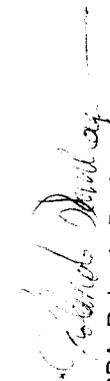

CPA. Rolando De Santiago
Contador

POLIGRAFICA C.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reservas	Resultados Acumulados	Utilidades acumuladas años anteriores	Resultado Integral	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	\$ 40.000	206.759	883.919	2.529.819	2.210.444	5.870.941
Transferencia	40.000	843.919	(883.919)	2.210.444	(2.210.444)	
Resultado integral					130.993	130.993
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	\$ 80.000	1.050.678	-	4.740.263	130.993	6.001.934


Ing. Luis Chronillo Castro
Representante legal


CPA. Rolando De Santiago
Contador

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Recibido de compañías relacionadas y terceros	\$ 12.157.967
Pago a compañías relacionadas, proveedores y otros	(9.575.649)
Pago operacional	(2.930.367)
Impuesto a la renta	(36.947)
Otros	(357.477)
	<hr/>
flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	(742.473)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisición/ Venta de propiedades	\$ 725.275
	<hr/>
flujo neto de efectivo proveniente de actividades de inversión	725.275
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones bancarias	\$ (133.074)
	<hr/>
flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	(133.074)
EFECTIVO Y BANCOS	
Aumento (disminución) neto durante el año	\$ (150.272)
Saldos al inicio del año	\$ 528.722
	<hr/>
Saldos al final del año	\$ 378.450
	<hr/> <hr/>


Ing. Luis Chonillo Castro
Representante legal


CPA. Rolando De Santiago
Contador

POLIGRAFICA C.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

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.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de Poligráfica C.A.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) *Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros de Poligráfica C.A. han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías, valores y seguros 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.

b) *Moneda funcional*

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

c) *Bases de preparación*

Los estados financieros fueron preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de bienes y

servicios.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

d) *Propiedad, planta y equipos*

Las partidas de propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto con la Administración de la compañía. Después del reconocimiento inicial, propiedad, planta y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparación y mantenimiento de estos activos son registrados en resultados en el periodo que se producen.

El método de depreciación aplicado es el de línea recta, la vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados a final de cada año. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

e) *Propiedad de inversión*

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalía o ambas y se miden en su reconocimiento inicial y posterior al costo.

f) *Deterioro del valor de los activos*

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía evalúa los valores en libros de los activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

g) *Impuestos*

El gasto por impuesto a la renta equivale a la suma del impuesto a

la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, si lo hubiere. El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas.

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconocen fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

h) Beneficios a empleados

El costo de beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es definido mediante la respectiva valoración actuarial emitida por un actuario autorizado al final de cada año.

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes se reconoce un pasivo y gasto por concepto de participación de los trabajadores, este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable al final de cada año.

i) Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, o bonificación que la compañía pueda otorgar.

j) Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectuó el pago, y se registran en el periodo en que se conocen.

k) Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

l) Cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables e incluyen principalmente cuentas por cobrar a compañías relacionadas y clientes. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar a terceros.

m) Cuentas por pagar

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables e incluyen principalmente cuentas por pagar a relacionados y proveedores. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses.

n) Prestamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable. Estos préstamos se registran a su costo subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

o) Estimaciones y juicios contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a su actividad económica, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados

financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían diferir de sus efectos finales.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Son valores de libre disponibilidad y al 31 de diciembre del 2017 presenta el siguiente detalle:

Caja	\$	156
Bancos		378.294
Total	\$	<u>378.450</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017, presenta el siguiente detalle:

Cuentas por Cobrar Relacionados

Accionistas	\$	640.701
Desarrollo Urbano Dursa S.A.		260.908
Publiklan S.A.		186.303
Varios		74.111

Cuentas por Cobrar No Relacionados

Clientes		1.760.812
Documentos por cobrar		613.051
Cuentas por cobrar legal		22.680
Cuentas por cobrar vendedores		28.541
Préstamos a empleados		33.114
Anticipos		1.255.226
Varios		31.920
(-)Provisión cuentas incobrables		96.784
Total	\$	<u>4.810.583</u>

NOTA 5. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2017, se presentan los siguientes saldos:

Materia prima	\$ 2.169.875
Producto terminado	282.090
Importaciones en tránsito	145.185
Producción en proceso	403.023
Herramientas	46
Total	<u>\$ 3.000.219</u>

NOTA 6. CREDITO TRIBUTARIO

Al 31 de diciembre del 2017, se presentan los siguientes saldos:

Anticipo Impuesto a la renta	\$ 40
Retenciones en la fuente	<u>305.707</u>
Total	<u>\$ 305.747</u>

NOTA 7. ACTIVO NO CORRIENTE

Los movimientos de estas cuentas al 31 de Diciembre del 2017, fueron los siguientes:

COSTO	(Expresado en dólares estadounidenses)			Tasa Anual de Depreciaciones
	Saldo Inicial	Adquisición y/o Retiros	Saldo Final	
Terrenos	\$ 1.086.452	-	\$ 1.086.452	-
Obras en proceso	592.232	418.225	1.010.457	-
Edificio	2.914.717	(166.544)	2.748.173	5
Vehiculos	496.883	(8.251)	488.632	20
Muebles Enseres	297.827	(22.835)	274.992	10
Equipos de Computación	844.486	(15.316)	829.170	33
Maquinarias	15.180.888	(801.017)	14.379.871	10
Instalaciones	1.470.871	(129.537)	1.341.334	10
Equipo de Radio	70	-	70	10
Total Costo	<u>\$ 22.884.426</u>		<u>\$ 22.159.151</u>	
Depreciación Acumulada	<u>(16.059.146)</u>	-	<u>(15.651.498)</u>	
Total	<u>\$ 6.825.280</u>	-	<u>\$ 6.507.653</u>	

NOTA 8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, el detalle es el siguiente:

Software informático	\$	6.813
Pólizas de seguros		67.362
Depósitos en garantías		69.505
Otros		15.486
Total	\$	<u>159.166</u>

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos que se presentan en las cuentas por pagar tienen carácter de relacionados, por un valor de \$40.922.

<u>Cuentas por pagar relacionados</u>		
Accionistas	\$	635.507
Desarrollo Urbano Dursa S.A.		66.248
<u>Cuentas por pagar no relacionados</u>		
Proveedores del exterior		2.088.921
Proveedores		1.267.642
Anticipos		261.260
Varios		896
Total	\$	<u>4.320.475</u>

NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias presentan el siguiente detalle, al 31 de diciembre de 2017.

	<u>Sobregiro</u>	<u>Préstamo</u>	<u>Totales</u>
Banco de Machala	\$ 408.450	\$ 1.339.993	\$ 1.748.443
Banco Guayaquil	72	-	72
	\$ <u>408.522</u>	\$ <u>1.339.992</u>	\$ <u>1.748.515</u>

Estas obligaciones están respaldadas por garantías hipotecarias de bienes inmuebles.

NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017, los impuestos por pagar presentan los siguientes saldos:

Servicio de Rentas Internas	\$	56.642
Impuesto a la Renta		<u>36.947</u>
Total	\$	<u><u>90.589</u></u>

NOTA 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2017, se presentan los siguientes saldos:

Participación de empleados	\$	29.637
Beneficios sociales		271.808
I.E.S.S. por pagar		<u>99.172</u>
Total	\$	<u><u>400.617</u></u>

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Las obligaciones a largo plazo son las siguientes, al 31 de diciembre del 2017.

<u>Cuentas por pagar relacionados</u>		
Accionistas	\$	729.458
Desarrollo Urbano Dursa S.A.		106.000
<u>Cuentas por pagar no relacionados</u>		
Hospital Clínico Guayaquil		<u>1.764.230</u>
Total	\$	<u><u>2.599.688</u></u>

NOTA 14. PATRIMONIO

14.1 **Capital social** - Al 31 de diciembre del 2017, la composición accionaria es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Pais</u>	<u>Porcentaje de Participación %</u>	<u>Capital</u>
Chonillo Breilh Carlos Andrés	Ecuador	25,00	\$ 20,000.00
Chonillo Breilh David Ernesto	Ecuador	25,00	20,000.00
Chonillo Breilh Juan Xavier	Ecuador	25,00	20,000.00
Chonillo Breilh Luis Esteban	Ecuador	25,00	20,000.00
		<u>100</u>	<u>\$ 80,000.00</u>

14.2 **Reservas** - Al 31 de diciembre del 2017, las reservas presentan los siguientes saldos.

Reserva legal - Presenta un saldo de \$166.759.

Reserva Facultativa - Presenta un saldo de \$883.919.

14.3 **Utilidades acumuladas** - Refiere saldos provenientes de los resultados de ejercicios anteriores que están pendientes de liquidar.

Utilidades acumuladas años anteriores - Al 31 de diciembre del 2017, se presenta un saldo de \$4.740.263.

NOTA 15. INGRESOS

Los ingresos al 31 de diciembre del 2017 fueron de \$12.665.766.

NOTA 16. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2017, los gastos que se efectuaron son de orden administrativo, ventas y financieros los mismos que se liquidaron en términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros. A continuación su detalle:

Sueldos y beneficios sociales	\$	1.160.316
Otros gastos administrativos		1.240.161
Otros gastos de ventas		744.897
Financieros		165.743
Total	\$	<u>3.311.117</u>

NOTA 17. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2017, la compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA 18. EVENTOS SUBSECUENTES

Posterior a la fecha de emisión de los estados financieros o de la opinión del auditor independiente, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación en los estados financieros de la compañía.