

POLIGRAFICA C.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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 2018 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 S.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 auditoria. Nuestra auditoria 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 S.A. correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2018, 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.
Abril 5, 2019



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 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	\$ 672.329	378.450
Cuentas por cobrar	4	8.283.735	4.810.583
Inventarios	5	3.330.877	3.000.219
Credito tributario	6	595.496	305.747
Total activo corriente		\$ 12.882.437	8.494.999
ACTIVO NO CORRIENTE	7		
Terrenos		\$ 1.086.452	1.086.452
Obras en curso		2.999	1.010.457
Edificios		3.527.219	2.748.173
Maquinarias, equipos e instalaciones		17.479.152	17.314.069
(-)Depreciación acumulada		(16.411.430)	(15.651.498)
Otros activos no corrientes	8	76.934	159.166
Total activo no corriente		\$ 5.761.326	6.666.819
TOTAL DEL ACTIVO		\$ 18.643.763	15.161.818

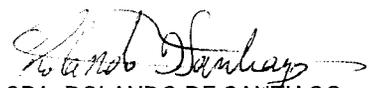
Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	9	\$ 5.438.718	4.320.475
Obligaciones bancarias	10	3.697.318	1.748.515
Impuestos	11	693.065	90.589
Obligaciones acumuladas	12	588.252	400.617
Total pasivo corriente		\$ <u>10.417.353</u>	<u>6.560.196</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar no corrientes	13	\$ 1.870.230	2.599.688
Total pasivo no corriente		\$ <u>1.870.230</u>	<u>2.599.688</u>
Total pasivos		\$ <u>12.287.583</u>	<u>9.159.884</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	14	\$ 80.000	80.000
Reservas		1.050.678	1.050.678
Utilidades acumuladas años anteriores		4.871.256	4.740.263
Resultado integral		354.246	130.993
Total Patrimonio		\$ <u>6.356.180</u>	<u>6.001.934</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ <u><u>18.643.763</u></u>	<u><u>15.161.818</u></u>

Ver notas adjuntas


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 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS	15	\$ 13.306.396	12.665.766
COSTO DE VENTAS	16	(9.726.450)	(9.225.263)
MARGEN BRUTO		\$ 3.579.946	3.440.503
Gastos de administración	16	(2.377.884)	(2.354.736)
Gastos de ventas		(508.190)	(790.638)
Gastos financieros		(241.607)	(165.743)
Otros ingresos-egresos		103.413	68.191
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		\$ 555.678	197.577
Participación trabajadores		(83.351)	(29.637)
Impuesto a la renta		(118.081)	(36.947)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		\$ 354.246	130.993

Ver notas adjuntas


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 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Utilidades acumuladas años anteriores</u>	<u>Otros resultados acumulados</u>	<u>Resultado Integral</u>	<u>Total</u>
Saldos a Enero 1, 2017	\$ 40.000	206.759	2.529.819	883.919	2.210.444	5.870.941
Transferencias/Ajustes	40.000	843.919	2.210.444	(883.919)	(2.210.444)	
Resultado integral					130.993	130.993
Saldos a Diciembre 31, 2017	80.000	1.050.678	4.740.263	-	130.993	6.001.934
Transferencias/Ajustes			130.993		(130.993)	
Resultado integral					354.246	354.246
Saldos a Diciembre 31, 2018	\$ 80.000	1.050.678	4.871.256	-	354.246	6.356.180

Ver notas adjuntas


Ing. LUIS CHONILLO CASTRO
Representante legal


CPA. ROLANDO DE SANTIAGO
Contador

POLIGRAFICA C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de compañías relacionadas y terceros	\$ 9.833.244	12.157.967
Pago a compañías relacionadas, proveedores y otros	(8.938.865)	(9.575.649)
Pagos operacionales	(2.180.114)	(2.930.367)
Otros	535.497	(394.424)
	<hr/>	<hr/>
flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	(750.238)	(742.473)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición/ Venta de propiedades	\$ (140.634)	725.275
	<hr/>	<hr/>
flujo neto de efectivo proveniente de actividades de inversión	(140.634)	725.275
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	\$ 1.184.751	(133.074)
	<hr/>	<hr/>
flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	1.184.751	(133.074)
EFECTIVO Y BANCOS		
Aumento (disminución) neto durante el año	\$ 293.879	(150.272)
Saldos al inicio del año	\$ 378.450	528.722
	<hr/>	<hr/>
Saldos al final del año	\$ 672.329	378.450
	<hr/> <hr/>	<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 2018
(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.

Se identifica con el RUC# 0990158436001 y se encuentra ubicada en el sector Barrio Industrial Durán, solar 1-2 manzana H, km.3.5 via a Durán Tambo.

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 han sido 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) Clasificación entre activos y pasivos corrientes y no corrientes

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

e) Propiedad, planta y equipos

Las partidas de propiedad, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipos se utilizan las siguientes tasas:

• Muebles y Enseres	10%
• Maquinarias y Equipos	10%
• Instalaciones	10%
• Vehículos	20%
• Edificios	5%
• Equipos de computación	33%

Si algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para

reflejar las nuevas expectativas.

Se considerará como valor significativo para la toma de decisiones el monto de USD 900.000.00 (novecientos mil dólares americanos).

f) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipos, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en la de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no los hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo o grupo de activos en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro del valor se reconoce inmediatamente en resultados.

g) Activos intangibles

Se amortizan a lo largo de la vida útil estimada de cinco años empleando el método línea. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

h) Inventarios

Son activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

Las existencias se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método costo promedio ponderado (CPP).

El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de materias primas, mano de obra directa, otros costos directos, gastos generales de fabricación y la depreciación de los bienes de Propiedades, planta y equipos que participan, en el proceso productivo (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

i) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se manejan por grupos de acuerdo al vencimiento, los cuales se dividen en 30 días que corresponden a corto plazo, 45 días corresponden a mediano plazo y 60 días corresponden a largo plazo. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que informa, los importes en los libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

j) Gastos diferidos

Se los van devengando a 3 meses en el caso de cosas diferidos, a un año en los casos de seguros y derechos de imagen y a 5 años según lo determina la ley en pérdidas acumuladas (amortizaciones en pérdidas conciliaciones tributarias).

k) Acreedores comerciales

Cancelaciones de las facturas en un plazo de no más de 45 días. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tiene intereses. En los corresponde a proveedores del exterior el tiempo otorgado es de 45 días.

l) Desperdicios

Son ingresos que se catalogan como otros ingresos, su rotación es mínima y se los asigna como ingresos extraordinarios. Aquella mercadería que no es utilizada para la venta se lo pica (procesa) y se lo vende como desperdicio de acuerdo al valor de mercado.

m) Gastos

Serán reconocidos como gastos las disminuciones en los beneficios económicos durante el periodo contable debidamente soportados por documentos autorizados por el SRI según el reglamento de facturación y comprobantes de retención, y que sean del giro del negocio.

n) Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluyen el efectivo de caja, bancos y los depósitos a plazo en entidades de crédito. En el balance de situación los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

o) Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuesto, de los ingresos obtenidos.

p) Proveedores

Los proveedores se reconocen a su valor razonable.

q) Anticipo proveedores

Pertenece a valores dados como anticipo, los cuales son liquidados mediante facturas.

r) Gastos por préstamos

Todos los costos por intereses se reconocen directamente al gasto salvo los casos que el activo sea cualificado se contabilizará según el alcance de la NIC 23.

s) Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan por su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de resultados durante la vida útil de la deuda de acuerdo al método de la tasa efectiva. Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la entidad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

t) *Impuesto a las ganancias*

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El impuesto diferido se calcula según las tasas que se espera aplicar a la ganancia (perdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar al activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que se hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

u) *Beneficios a los empleados - pagos por indemnizaciones*

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados esta relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el código de trabajo.

v) *Provisiones*

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien es probable que vaya a ser necesaria un salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

w) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de imprenta e industriales se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de Poligráfica C.A. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos y después de eliminadas las ventas dentro de Poligráfica C.A.

Poligráfica C.A. reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de Poligráfica C.A., tal y como se describe a continuación. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

x) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconocen como un pasivo en las cuentas anuales consolidadas de la Entidad en el ejercicio en que los dividendos son aprobadas por los accionistas de las Sociedad o en función de las políticas establecidas por la Sociedad.

La Sociedad distribuirá las utilidades liquidas que arrojen sus balances anuales. Los dividendos se pagarán luego de que la junta general ordinaria de accionistas apruebe el respectivo balance anual, en la o las fechas que la señalada Junta determine.

y) Baja de cuentas

Si la compañía ha transferido activos financieros a un tercero en una transacción que no cumple las condiciones para la baja en

cuentas, la compañía revelará para cada clase de estos activos financieros lo siguiente:

- La naturaleza de los activos.
- La naturaleza de los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad a los que la compañía continúe expuesta.
- El importe en libros de los activos o de cualquier pasivo asociado que la compañía siga reconociendo.

z) Estimaciones criterios contables

La preparación de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales, requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que afectan a los importes de los activos y pasivos registrados, la presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio o periodo, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio o periodo, según corresponda, Los resultados actuales podrían diferir dependiendo de las estimaciones realizadas.

La administración de la Entidad estima las vidas útiles de Propiedades, platas y equipos de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable. Para el efecto, se consideran las siguientes vidas útiles para cada caso, expresados en número de años:

- | | |
|------------------------------------|---------|
| • Edificios y oficinas | 20 años |
| • Instalaciones | 10 años |
| • Maquinaria y equipos | 10 años |
| • Muebles enseres y equipo oficina | 10 años |
| • Vehículos | 5 años |
| • Equipo electrónico | 3 años |

Esta estimación la realiza la administración con la aprobación de la Junta de accionistas, siguiendo un criterio razonable y consistente con el mercado.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Son valores de libre disponibilidad representados en caja o depósitos bancarios a la vista los cuales no generan intereses.

		...Diciembre 31...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
Caja	\$	304	156
Bancos		<u>672.025</u>	<u>378.294</u>
Total	\$	<u>672.329</u>	<u>378.450</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar originadas por actividades ordinarias. A continuación se detallan las cuentas por cobrar por su naturaleza:

		...Diciembre 31...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
<u>Relacionados</u>			
Accionistas	\$	1.083.381	640.701
Desarrollo Urbano Dursa S.A.		405.999	260.908
Publiklan S.A.		155.628	186.303
Varios		<u>103.122</u>	<u>74.111</u>
<u>No relacionados</u>			
Clientes	\$	2.250.106	1.760.812
Documentos por cobrar		1.356.808	613.051
Cuentas por cobrar legal		22.680	22.680
Préstamos a empleados		68.979	33.114
Anticipos		1.409.050	1.255.226
Varios		1.524.766	60.461
(-)Provisión Cuentas Incobrables		<u>96.784</u>	<u>96.784</u>
Total	\$	<u>8.283.735</u>	<u>4.810.583</u>

NOTA 5. INVENTARIOS

Se presentan los siguientes saldos:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Materia prima	\$ 2.496.592	2.169.921
Producción en proceso	268.768	403.023
Producto terminado	344.172	282.090
Importaciones en tránsito	<u>221.346</u>	<u>145.185</u>
Total	\$ <u>3.330.877</u>	<u>3.000.219</u>

NOTA 6. CREDITO TRIBUTARIO

Se presenta por concepto de Crédito tributario fiscal los siguientes saldos.

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Anticipo impuesto a la renta	\$ 40	40
Retenciones en la fuente	<u>595.456</u>	<u>305.707</u>
Total	\$ <u>595.496</u>	<u>305.747</u>

NOTA 7. ACTIVO NO CORRIENTE

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) fueron los siguientes:

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>COSTO</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Adquisición</u> <u>y/o Retiros</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Tasa Anual de</u> <u>Depreciaciones</u> <u>%</u>
Terrenos	\$ 1.086.452	-	\$ 1.086.452	-
Obras en proceso	1.010.457	(1.007.458)	2.999	-
Edificio	2.748.173	779.046	3.527.219	5
Vehículos	488.632	85.517	574.149	20
Muebles Enseres	274.992	(7.484)	267.508	10
Equipos de Computación	829.170	(22.670)	806.500	33
Maquinarias	14.379.871	18.899	14.398.770	10
Instalaciones	1.341.334	90.821	1.432.155	10
Equipo de Radio	70	-	70	10
Total Costo	\$ 22.159.151		\$ 22.095.822	
Depreciación Acumulada	(15.651.498)		(16.411.430)	
Total	\$ 6.507.653		\$ 5.684.392	

NOTA 8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Se presentan los siguientes saldos:

		<u>...Diciembre 31...</u> <u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
Software informático	\$	12.073	6.813
Pólizas de seguros		13.742	67.362
Depósitos en garantías		48.646	69.505
Otros		<u>2.473</u>	<u>15.486</u>
Total	\$	<u>76.934</u>	<u>159.166</u>

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

Se presentan los siguientes saldos en cuantas por pagar de acuerdo a su naturaleza.

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<u>Relacionados</u>		
Accionistas	\$ 919.346	635.507
Desarrollo Urbano Dursa S.A.	64.069	66.248
<u>No relacionados</u>		
Proveedores nacionales	\$ 1.284.231	1.267.642
Proveedores del exterior	2.549.467	2.088.921
Anticipos	601.314	261.261
Varios	<u>20.291</u>	<u>896</u>
Total	\$ <u>5.438.718</u>	<u>4.320.475</u>

NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias se encuentran afectadas por una tasa de interés del 9.32% para el Banco Machala y por 9.32% y 8.25% para el Banco de Guayaquil, presentan el siguiente detalle al 31 de diciembre de 2018.

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Banco Machala	\$ 3.486.016	1.748.443
Banco de Guayaquil	<u>211.302</u>	<u>72</u>
Total	\$ <u>3.697.318</u>	<u>1.748.515</u>

Estas obligaciones están respaldadas por garantías hipotecarias de bienes inmuebles.

NOTA 11. IMPUESTOS

La cuenta impuestos agrupa saldos de las cuentas de Impuesto al valor agregado (IVA, retenciones en la fuente de IVA y renta, a continuación sus saldos:

		...Diciembre 31...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
Impuestos por pagar	\$	574.984	53.642
Impuesto a la renta		<u>118.081</u>	<u>36.947</u>
Total	\$	<u>693.065</u>	<u>90.589</u>

NOTA 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Se presentan los siguientes saldos en Obligaciones acumuladas.

		...Diciembre 31...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
I.E.S.S. por pagar	\$	120.490	99.172
Beneficios sociales		384.411	271.808
Participación de trabajadores		<u>83.351</u>	<u>29.637</u>
Total	\$	<u>588.252</u>	<u>400.617</u>

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Se presentan los siguientes saldos considerando su naturaleza, a continuación su detalle:

...Diciembre 31...
2018 2017

(en miles de U.S. dólares)

Relacionados

Desarrollo Urbano Dursa S.A.	\$	106.000		106.000
Accionistas		-		729.458

No relacionados

Hospital Clínico Guayaquil	\$	<u>1.764.230</u>		<u>1.764.230</u>
Total	\$	<u>1.870.230</u>		<u>2.599.688</u>

NOTA 14. PATRIMONIO

14.1 Capital social - Al 31 de diciembre del 2018, la composición accionaria es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>País</u>	<u>Porcentaje de Partici- pación %</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 2018, 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 2018, se presenta un saldo de \$4.871.256.

14.4 Resultado Integral - Es la Utilidad o pérdida del ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018. Presenta una Utilidad de \$354.246.

NOTA 15. INGRESOS

Los ingresos se originan por la actividad de imprenta.

	...Diciembre 31...	...
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Ventas	\$ <u>13.306.396</u>	<u>12.665.766</u>
Total	\$ <u>13.306.396</u>	<u>12.665.766</u>

NOTA 16. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2018, el costo de venta fue determinado mediante la entrada/salida de mercadería, así como de las existencias. Los gastos se dividen en gastos de administración, ventas y financieros, los mismos que se efectuaron en términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros.

	...Diciembre 31...	...
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo de venta	\$ 9.726.450	9.225.263
Gastos de administración	2.377.884	2.354.736
Gastos de ventas	508.190	790.638
Gastos financieros	241.607	165.743

NOTA 17. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2018, la compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA 18. PROVISIONES

Respecto de los beneficios por término de contrato, la entidad no tiene obligaciones por indemnizaciones por cese de servicios del personal, por no existir una obligación legal. No obstante lo anterior, la practica crea un uso y costumbre la cual bajo Normas Internacionales de Información Financieras da reconocimiento a una provisión valuada por el método actuarial.

Los pagos correspondientes como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir el contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando ellos se producen por otras razones al terminarse la relación contractual, se imputan a la referida provisión.

NOTA 19. 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.