

## **POLIGRÁFICA C.A.**

Km. 3.5 vía Durán Tambo, solar 1-2 Manzana H  
Sector Barrio Industrial Durán  
Guayaquil - Ecuador  
Teléfono (593 4): 2302138

### **NOTAS APLICACION NIIF**

#### **1. Información general.**

*Poligráfica C.A. es una sociedad anónima radicada en el Ecuador, identificada con Registro Único de Contribuyentes número 0990158436001 e inscrita en la Superintendencia de Compañías.*

*Poligráfica C.A., tiene como objeto social:*

- ❖ *Industrial- Actividades de Imprenta.*

*Su casa matriz está ubicada en Sector Barrio Industrial Durán, solar 1-2 Manzana H, Km. 3.5 vía Durán Tambo.*

#### **2. Bases de Presentación y Marco Regulatorio.**

*Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.*

*La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad.*

*Los estados financieros se presentan en miles de dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).*

*De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo consolidados que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2010.*

## **POLIGRÁFICA C.A.**

---

Km. 3.5 vía Durán Tambo, solar 1-2 Manzana H

Sector Barrio Industrial Durán

Guayaquil - Ecuador

Teléfono (593 4): 2302138

### **3. Políticas Contables**

#### **a. Clasificación de los activos y pasivos entre 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.*

#### **b. Propiedades, planta y equipo**

*Las partidas de propiedades, planta y equipo 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 equipo se utilizan las siguientes tasas:*

• Muebles y Enseres	10 por ciento
• Maquinarias y Equipos	10 por ciento
• Instalaciones	10 por ciento
• Vehículos	20 por ciento
• Edificios	5 por ciento
• Equipos de Computación	33.33 por ciento

*Si existe 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 \$1, 000,000.00 (Un millón de dólares americanos).*

#### **c. Activos intangibles.**

##### **• Programas Informáticos**

*Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.*

*Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. 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.*

## **POLIGRÁFICA C.A.**

---

Km. 3.5 vía Durán Tambo, solar 1-2 Manzana H  
Sector Barrio Industrial Durán  
Guayaquil - Ecuador  
Teléfono (593 4): 2302138

### **d. Deterioro del valor de los activos**

*En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, 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 se 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 el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.*

### **e. 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. La compañía mantiene sus inventarios dividido en grupos.*

*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 las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos, gastos generales de fabricación y la depreciación de los bienes de Propiedades, plantas y equipos que participan en el proceso*

## **POLIGRÁFICA C.A.**

---

Km. 3.5 vía Durán Tambo, solar 1-2 Manzana H

Sector Barrio Industrial Durán

Guayaquil - Ecuador

Teléfono (593 4): 2302138

*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.*

### **f. 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 se informa, los importes en 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.*

### **g. Gastos diferidos**

*Se las van devengando a 3 meses en el caso de costos 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).*

### **h. Acreedores comerciales**

*Cancelación de las facturas en un plazo de no más de 30 días. Se solicita una certificación de calidad de acuerdo a ISO 9000.*

*Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. En lo que corresponde a proveedores del exterior el tiempo otorgado es de 45 días.*

### **i. Desperdicios**

*Son ingresos que se los 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 desperdicios de acuerdo al valor de mercado.*

### **j. 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 giro del negocio.*

## **POLIGRÁFICA C.A.**

---

Km. 3.5 vía Durán Tambo, solar 1-2 Manzana H  
Sector Barrio Industrial Durán  
Guayaquil - Ecuador  
Teléfono (593 4): 2302138

### **k. Efectivo y equivalentes al efectivo**

*El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, bancos y los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios. En el balance de situación, los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.*

### **l. 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 impuestos, de los ingresos obtenidos.*

### **m. Proveedores**

*Los proveedores se reconocen a su valor razonable.*

### **n. Anticipo proveedores**

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

### **o. 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.*

### **p. 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.*

### **✓ Obligaciones con bancos e instituciones financieras**

*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.*

## **POLIGRÁFICA C.A.**

---

Km. 3.5 vía Durán Tambo, solar 1-2 Manzana H

Sector Barrio Industrial Durán

Guayaquil - Ecuador

Teléfono (593 4): 2302138

*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.*

### **q. 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 fiscal 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 importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.*

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

### **r. Beneficios a los empleados – pagos por indemnizaciones**

*El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley.*

- **Obligación por beneficios a los empleados – pagos por largos periodos de servicio**

## **POLIGRÁFICA C.A.**

---

Km. 3.5 vía Durán Tambo, solar 1-2 Manzana H

Sector Barrio Industrial Durán

Guayaquil - Ecuador

Teléfono (593 4): 2302138

*La obligación de la Entidad por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con un plan impuesto por el gobierno, se basa en una valoración actuarial integral.*

### **s. 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 una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.*

*Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad.*

### **t. 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 con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.*

#### **• Ingresos por dividendos**

*Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago por parte de la Junta General de Accionistas.*

### **u. Distribución de dividendos**

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

## **POLIGRÁFICA C.A.**

---

Km. 3.5 vía Durán Tambo, solar 1-2 Manzana H  
Sector Barrio Industrial Durán  
Guayaquil - Ecuador  
Teléfono (593 4): 2302138

### **v. Baja en 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:*

- a) La naturaleza de los activos.*
- b) La naturaleza de los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad a los que la compañía continúe expuesta.*
- c) El importe en libros de los activos o de cualesquiera pasivos asociados que la compañía siga reconociendo.*

## **4. Gestión De Riesgos**

### **A.- Riesgos asociados a la compañía Poligráfica C.A.**

#### **✓ Materia Prima**

*La tendencia de las materias primas todos los años es el de crecer de un 3% a un 5%, lo cual es transferido al consumidor. Lo que puede disparar los precios a porcentajes mayores sería la escasez de materias primas por eventos no contemplados, por ejemplo el terremoto de Chile que dejó sin celulosa de papel al mercado, materia prima necesaria para la elaboración de bobinas de papel.*

#### **B. Riesgo de Tasa de Interés.**

*La entidad opera con un bajo nivel de endeudamiento. Las tasas de interés negociadas para préstamos esta alrededor de un 11%.*

#### **C. Riesgo de liquidez.**

*La entidad mantiene una protección frente al riesgo de liquidez, basada en la disponibilidad de recursos líquidos, así como también en la disposición de suficientes líneas de crédito bancarias, entre las más importantes Banco Machala y Banco Guayaquil, pudiendo hacer frente a las necesidades de la operación de una manera adecuada.*

*Poligráfica C.A. considera las ventas a crédito como principal fuente de recursos, ya que dicho crédito pendiente de cobro corresponde aproximadamente el 50% del total de la cartera por mes.*

## **POLIGRÁFICA C.A.**

Km. 3.5 vía Durán Tambo, solar 1-2 Manzana H  
Sector Barrio Industrial Durán  
Guayaquil - Ecuador  
Teléfono (593 4): 2302138

### **D. Riesgo sobre Bienes Físicos**

*Poligráfica C.A. mantiene seguros integrales por Multiriesgos que cubre maquinarias, vehículos, incendios, responsabilidad civil, fidelidad de vendedores, fidelidad de empleados, transporte-importaciones, instalaciones, robo, existencias, y sus operaciones.*

### **5. Estimaciones y Criterios Contables.**

*La preparación de estos estados financieros consolidados, de acuerdo con norma internacional, 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 período, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio o período, según corresponda. Los resultados actuales podrían diferir dependiendo de las estimaciones realizadas.*

#### **a. Vida útil Propiedades, Plantas y Equipos.**

*La administración de la Entidad estima las vidas útiles de Propiedades, Plantas y Equipos de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable. Para efectos de la medición del valor de rescate de cada elemento de Propiedad, Planta y Equipos; se consideran las siguientes vidas útiles para cada caso, expresados en número de años:*

<b>Valores de Depreciación en Propiedad, Planta y Equipos</b>	<b>TIEMPO AÑOS</b>
MUEBLES ENSERES Y EQUIPO OFICINA	<b>10</b>
MAQUINARIA Y EQUIPOS	<b>10</b>
INTALACIONES	<b>10</b>
VEHICULOS	<b>5</b>
EDIFICIOS Y OFICINAS	<b>20</b>
EQUIPO ELECTRONICO	<b>3</b>

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

## **POLIGRÁFICA C.A.**

Km. 3.5 vía Durán Tambo, solar 1-2 Manzana H

Sector Barrio Industrial Durán

Guayaquil - Ecuador

Teléfono (593 4): 2302138

### **6. Propiedades, Planta y Equipo.**

La composición del rubro y sus correspondientes saldos Brutos y depreciación acumulada, está agrupada por los siguientes conceptos:

#### **Activos Brutos:**

<b>Propiedades, Planta y Equipos - Bruto</b>	<b>31/12/2010 USD. \$</b>
EDIFICIOS	2.258.884,83
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	12.589.741,05
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	287.377,04
EQUIPOS DE COMPUTACION	869.020,02
VEHICULOS	299.404,05
INSTALACIONES	1.331.762,72
RADIO Y TELECOMUNICACION	15.471,16
TERRENOS	636.276,87
<b>Total Propiedades, Planta y Equipos - Bruto</b>	<b>\$ 18.287.937,74</b>

#### **Activos Ajustados:**

<b>Propiedades, Planta y Equipos - Ajustado</b>	<b>31/12/2010 USD. \$</b>
EDIFICIOS	2.258.884,83
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	11.031.329,33
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	258.770,92
EQUIPOS DE COMPUTACION	747.009,95
VEHICULOS	290.051,17
INSTALACIONES	1.310.458,69
RADIO Y TELECOMUNICACION	70,14
TERRENOS	636.276,87
<b>Total Propiedades, Planta y Equipos - Bruto</b>	<b>\$ 16.532.851,90</b>

**POLIGRÁFICA C.A.**

Km. 3.5 vía Durán Tambo, solar 1-2 Manzana H

Sector Barrio Industrial Durán

Guayaquil - Ecuador

Teléfono (593 4): 2302138

**Ajuste Depreciación Acumulada NEC:**

<i>Depreciación Acumulada de Propiedades, Planta y Equipos NEC</i>	<i>31/12/2010 USD. \$</i>
EDIFICIOS	-
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	-1.558.411,72
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	-28.606,12
EQUIPOS DE COMPUTACION	-122.010,07
VEHICULOS	-9.352,88
INSTALACIONES	-21.304,03
RADIO Y TELECOMUNICACION	-15.401,02
TERRENOS	-
<b><i>Total Depreciación Acumulada de Propiedades, Planta y Equipos NEC</i></b>	<b><i>-1.755.085,84</i></b>

**Ajuste Depreciación Acumulada NIIF:**

<i>Depreciación Acumulada de Propiedades, Planta y Equipos</i>	<i>31/12/2010 USD. \$</i>
EDIFICIOS	-22.977,22
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	-206.769,28
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	-1.825,89
EQUIPOS DE COMPUTACION	-1.982,60
VEHICULOS	-2.117,22
INSTALACIONES	-22.483,10
RADIO Y TELECOMUNICACION	-
<b><i>Total Depreciación Acumulada de Propiedades, Planta y Equipos</i></b>	<b><i>-258.155,31</i></b>

**POLIGRÁFICA C.A.**

Km. 3.5 vía Durán Tambo, solar 1-2 Manzana H  
Sector Barrio Industrial Durán  
Guayaquil - Ecuador  
Teléfono (593 4): 2302138

**Total Depreciación Acumulada de Propiedades, Planta y Equipos  
NIIF**

<b>Depreciación Acumulada de Propiedades, Planta y Equipos</b>	<b>31/12/2010 USD. \$</b>
EDIFICIOS	436.567,16
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	6.366.367,86
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	243.477,04
EQUIPOS DE COMPUTACION	686.049,73
VEHICULOS	197.120,71
INSTALACIONES	427.185,10
RADIO Y TELECOMUNICACION	70,14
TERRENOS	-
<b>Total Depreciación Acumulada de Propiedades, Planta y Equipos</b>	<b>8.356.837,74</b>

**Deterioro Acumulado de Propiedad, Planta y Equipo NIIF:**

<b>Deterioro Acumulado de Propiedades, Planta y Equipos</b>	<b>31/12/2010 USD. \$</b>
EDIFICIOS	166.543,69
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	421.809,19
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	1.367,15
EQUIPOS DE COMPUTACION	5.411,84
VEHICULOS	8.251,63
INSTALACIONES	132.137,62
RADIO Y TELECOMUNICACION	-
TERRENOS	-
<b>Total Deterioro Acumulado de Propiedades, Planta y Equipos</b>	<b>735.521,13</b>

## **POLIGRÁFICA C.A.**

Km. 3.5 vía Durán Tambo, solar 1-2 Manzana H  
Sector Barrio Industrial Durán  
Guayaquil - Ecuador  
Teléfono (593 4): 2302138

### **Neto Propiedad, Planta y Equipo NIIF:**

<b>Propiedades, Planta y Equipos - Neto</b>	<b>31/12/2010 USD. \$</b>
EDIFICIOS	1.655.773,97
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	4.243.152,28
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	13.926,72
EQUIPOS DE COMPUTACION	55.548,38
VEHICULOS	84.678,83
INSTALACIONES	751.135,97
RADIO Y TELECOMUNICACION	-
TERRENOS	636.276,87
<b>Total Propiedades, Planta y Equipos - Neto</b>	<b>\$ 7.440.493,03</b>

- *La NIC16 permite la medición del valor de los elementos de Propiedad, Planta y Equipos al costo y estimar un valor de rescate al final de la vida útil de dichos elementos, aplicando un criterio razonable. El efecto del ajuste a la Depreciación Acumulada da como resultado un incremento de las Utilidades No Distribuidas con fecha de corte al 31 de Diciembre del 2010, cuyo valor es de \$258.155,31, dicho monto se cargo a la cuenta No. 3.01.04.01.0003 Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF. Además, se realizó la reclasificación de saldos en las Cuentas de Propiedad, Planta y Equipo y de Depreciación Acumulada, en base a los resultados obtenidos en el Inventario Físico General y tomando como referencia los nuevos valores obtenidos, se realizó el ajuste en las Cuentas Auxiliares de Depreciación Acumulada, originándose una diferencia de \$5.214.13 cuyo monto también fue cargado a la cuenta No. 3.01.04.01.0003 Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF.*
- *La NIC 36 permite la medición del deterioro de los elementos de Propiedad, Planta y Equipos por lo que de acuerdo a la Norma se determinó un deterioro de \$735.521,13, tomando como referencia la tasa referencial activa de 9.54% publicada por el Banco Central del Ecuador a diciembre 2010, dicho ajuste genera una disminución a las Utilidades No Distribuidas con fecha de corte al 31 de Diciembre del 2010; este importe será asignado en la cuenta No. 3.01.04.01.0003 Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF.*

## **POLIGRÁFICA C.A.**

---

Km. 3.5 vía Durán Tambo, solar 1-2 Manzana H  
Sector Barrio Industrial Durán  
Guayaquil - Ecuador  
Teléfono (593 4): 2302138

- *Dado que Poligráfica C.A. ha considerado el método del costo, no fue necesario realizar peritaje por los elementos de Propiedad, Planta y Equipo, considerando el criterio de la NIC 16, párrafos 29 y 30 que indican lo siguiente:*
  - *MEDICIÓN POSTERIOR AL RECONOCIMIENTO:*  
**29. La entidad elegirá como política contable el modelo del costo del párrafo 30 o el modelo de revaluación del párrafo 31, y aplicará esa política a todos los elementos que compongan una clase de propiedades, planta y equipo.**
  - *MODELO DEL COSTO:*  
**30. Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.**

*De acuerdo con la práctica de la industria, la entidad asegura sus activos y operaciones a nivel global. Entre los riesgos asegurados se incluyen los daños en elementos de propiedades, planta y equipo, con las consecuentes interrupciones en el negocio que éstas conllevan. La entidad considera que el actual nivel de cobertura es, en general, adecuado para los riesgos inherentes a su actividad.*

## **POLIGRÁFICA C.A.**

Km. 3.5 vía Durán Tambo, solar 1-2 Manzana H

Sector Barrio Industrial Durán

Guayaquil - Ecuador

Teléfono (593 4): 2302138

*El movimiento de ajuste de Depreciación Acumulada de los elementos de Propiedad, Planta y Equipos es el siguiente:*

<b>AJUSTES DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS NEC vs. NIIF</b>				
<b>DESCRIPCION</b>	<b>% DE RESCATE</b>	<b>DEP. ACUM. NEC</b>	<b>DEP. ACUM. NIIF</b>	<b>AJUSTES</b>
<b>EDIFICIOS</b>	5%	459.544,38	436.567,16	-22.977,22
<b>INSTALACIONES</b>	5%	449.668,52	427.185,10	-22.483,10
<b>VEHICULOS</b>	2%	199.237,93	197.120,71	-2.117,22
<b>MAQUINARIAS Y EQUIPOS</b>	4%	6.573.137,14	6.366.367,86	-206.769,28
<b>MUEBLES Y ENSERES</b>	3%	245.302,94	243.477,04	-1.825,89
<b>EQUIPOS DE COMPUTACION</b>	2%	688.032,33	686.049,73	-1.982,60
<b>EQUIPOS RADIO COMUNICACIÓN</b>	2%	70,14	70,14	0,00
<b>TOTALES</b>		<b>8.614.993,38</b>	<b>8.356.837,74</b>	<b>-258.155,31</b>

### **7. Activos Disponibles Para la Venta.**

La empresa registra activos disponibles para la venta, al 31 de Diciembre de 2010, por un valor de **\$1.779.883,12**

## **POLIGRÁFICA C.A.**

Km. 3.5 vía Durán Tambo, solar 1-2 Manzana H

Sector Barrio Industrial Durán

Guayaquil - Ecuador

Teléfono (593 4): 2302138

### **8. Activos Corrientes.**

#### **a. Efectivo y Equivalentes de Efectivos**

*El detalle del efectivo y equivalente de efectivo de la Entidad al 31 de Diciembre de 2010, clasificados por clases es el siguiente:*

<b>Descripción</b>	<b>30/12/2010</b>
	<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>
<i>Fondo caja de Quito</i>	\$ 104,00
<i>Bancos Moneda Nacional</i>	\$ 180.638,01
<b>Totales</b>	<b>\$ 180.742,01</b>

#### **b. Deudores Comerciales.**

*La composición de este rubro en el período al 31 de Diciembre de 2010, es la siguiente:*

<b>Descripción</b>	<b>30/12/2010</b>
	<b>Deudores Comerciales Corriente</b>
<i>Facturas por venta</i>	\$ 1.210.260,10
<i>Documentos por cobrar-canje</i>	\$ 213.770,58
<i>Efectivo en tránsito</i>	\$ 385,93
<i>Préstamos a empleados</i>	\$ 36.160,56
<i>Anticipo Proveedores</i>	\$ 183.455,50
<i>Crédito Tributario</i>	\$ 762.885,34
<i>Cuentas por cobrar vendedor</i>	\$ 3.962,79
<i>Cuentas por cobrar legal</i>	\$ 19.892,07
<b>Totales</b>	<b>\$ 2.410.880,80</b>

### **10. Pérdida de valor de activos**

*La entidad efectúa anualmente, o siempre que existan indicios de que se haya producido una pérdida de valor, una valoración de sus activos intangibles, elementos de propiedades, planta y equipo u otros activos fijos, con objeto de determinar si se ha producido un deterioro en el valor de los mismos. Estas valoraciones se realizan de acuerdo con los principios generales establecidos en la nota 5.*

## **POLIGRÁFICA C.A.**

Km. 3.5 vía Durán Tambo, solar 1-2 Manzana H  
Sector Barrio Industrial Durán  
Guayaquil - Ecuador  
Teléfono (593 4): 2302138

### **11. Intangibles**

La composición del rubro de activos intangibles al 31 de Diciembre de 2010 es la siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>30/12/2010</b>
	<b>Activos intangibles</b>
Obras en curso	\$ 163.866,85
Otros intangibles	\$ 10.724,55
<b>Totales</b>	<b>\$ 174.591,40</b>

Se considera como obras en curso los siguientes:

- ✓ Software en desarrollo
- ✓ Software Triunfal
- ✓ Software Sistrade

Los mismos que no son de completa propiedad de Poligráfica C.A. ya que se encuentran en proceso de desarrollo; estos se empezaran a devengar dependiendo del tratamiento que Poligráfica aplique a esta y en cuanto la compañía considere sea necesario.

Cualquier costo que se genere será considerado en dicho rubro, para su posterior amortización.

Además, forman parte del rubro de otros intangibles:

- ✓ Derechos de Imagen
- ✓ Software programas de cómputo

Los cuales se van devengando dependiendo de la política que mantiene Poligráfica C.A.

## **POLIGRÁFICA C.A.**

Km. 3.5 vía Durán Tambo, solar 1-2 Manzana H  
Sector Barrio Industrial Durán  
Guayaquil - Ecuador  
Teléfono (593 4): 2302138

### **12. Inventarios**

La composición del rubro de existencias al 31 de Diciembre de 2010 es la siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>30/12/2010</b>
	<b>Inventarios</b>
Inventario de Materiales	\$ 1.779.883,12
Inventario de productos terminado	\$ 592.960,53
Inventario por liquidar-importaciones	\$ 15.345,96
Producción en Proceso OFFSET	\$ 439.745,34
Producción en Proceso F.C.	\$ 69.019,17
Herramientas y Accesorios	\$ -
<b>Totales</b>	<b>\$ 2.896.954,12</b>

No se determina deterioro en el inventario ya que el índice de rotación del mismo es alto y las mermas existentes son reprocesadas en otro tipo de generadores de ingreso.

### **13. Patrimonio Neto**

#### **a) Capital social**

El capital social suscrito al 31 de Diciembre de 2010, está representado por 1'000.000 de acciones correspondiente a 0,04 dólares, cada una totalmente suscrita y pagada.

<b># de acciones</b>	<b>%</b>	<b>Valor de cada acción</b>	<b>Total en dólares</b>
1.000.000,00	100	\$ 0,04	\$ 40.000,00

#### **b) Reservas**

Se clasifican en este rubro patrimonial las Reservas Legales reconocidas por las leyes expedidas por los organismos de control.

## **POLIGRÁFICA C.A.**

---

Km. 3.5 vía Durán Tambo, solar 1-2 Manzana H

Sector Barrio Industrial Durán

Guayaquil - Ecuador

Teléfono (593 4): 2302138

### **c) Utilidades Acumuladas.**

*El efecto del ajuste a la Depreciación Acumulada dio como resultado un incremento de las Utilidades No Distribuidas con fecha de corte al 31 de Diciembre del 2010, cuyo valor es de \$258.155,65, dicho monto se cargo a la cuenta No. 3.01.04.01.0003 Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF. Además, se realizó la reclasificación de saldos en las Cuentas de Propiedad, Planta y Equipo y de Depreciación Acumulada, en base a los resultados obtenidos en el Inventario Físico General y tomando como referencia los nuevos valores obtenidos, se realizó el ajuste en las Cuentas Auxiliares de Depreciación Acumulada, originándose una diferencia de \$5.214.13 cuyo monto también fue cargado a la cuenta No. 3.01.04.01.0003 Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF.*

*La NIC 36 permite la medición del deterioro de los elementos de Propiedad, Planta y Equipos por lo que de acuerdo a la Norma se determinó un deterioro de \$735.521,13, lo que genera una disminución a las Utilidades No Distribuidas con fecha de corte al 31 de Diciembre del 2010; este importe será asignado en la cuenta No. 3.01.04.01.0003 Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF.*

## **14. Dividendos**

*La Sociedad distribuirá las utilidades líquidas 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 en cada oportunidad.*

## **15. Préstamos que Devengan Intereses**

*La entidad registra préstamos que devengan intereses al 31 de Diciembre de 2010.*

## **16. Provisión Para Pensiones y Obligaciones Similares.**

### **a) Planes de prestación definida**

*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 práctica crea un uso y costumbre la cual bajo Normas Internacionales de Información Financiera da reconocimiento a una provisión valuada por el método actuarial.*

**POLIGRÁFICA C.A.**

---

Km. 3.5 vía Durán Tambo, solar 1-2 Manzana H

Sector Barrio Industrial Durán

*Guayaquil - Ecuador*

Teléfono (593 4): 2302138

*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.*

**17. Hechos Posteriores**

*Entre el 31 de Diciembre de 2010 y el 11 de Enero de 2011, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.*

.....  
*Ing. Luis Chonillo Castro*  
C.C.  
*Gerente General*  
*Representante Legal*

.....  
*Cpa. Rolando De Santiago M.*  
C.C. 0914552203  
*Contador General*