

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1. Información General

SERVICIOS GRAFICOS SERFLEXCORP S.A., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad el diseño gráfico; fue constituida en Diciembre de 2004.

1.1. Base de presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de SERVICIOS GRAFICOS SERFLEXCORP S.A.; al 31 de Diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, constituyen los primeros estados financieros anuales de la sociedad preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES) que han sido emitidas por el IASB y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Anteriormente, los estados financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES) desde el 1 de Enero de 2012, para lo cual pasó por un período de transición comprendido entre el 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la compañía. En las notas a los estados financieros se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2012, han sido aprobados en reunión de accionistas celebrada el 28 de Marzo del 2013.

1.1.1. Cambios en políticas contables

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2012 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la entidad.

En el análisis realizado en el año de transición se determinó que los componentes de los estados financieros reflejan la realidad económica de la entidad por lo cual no ha sido necesario realizar ajustes cuantitativos por aplicación de valor razonable como costo atribuido, dichos componentes se registran al costo histórico y se realizan bajo el principio del devengo.

La aplicación de la nueva normativa contable NIIF, incurre más que en nada en cambios de parámetros contables para lo cual la compañía ha adaptado el esquema del plan de cuentas bajo los formatos estándares publicados por el ente regulador, Superintendencia de Compañías a través de su portal web.

1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se miden al dólar estadounidense que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad, de acuerdo a la sección 30 Moneda Funcional de la Entidad en su párrafo 30.2 de la NIIF para PYMES.

1.2. Información financiera por segmentos

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad para la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al comité directivo encargado de la toma de decisiones estratégicas.

1.3. Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas con regularidad, dichas estimaciones contables son reconocidas en el período en que ésta es revisada y en cualquier período futuro sobre el que tengan efecto.

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, son las siguientes:

- Estimación de la vida útil de propiedad, planta y equipos.
- Cálculo del valor razonable de los componentes de propiedades, planta y equipos.
- Provisiones para cuentas incobrables.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los beneficios a los empleados.
- Los costos futuros.
- Valor razonable de los instrumentos financieros.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que los acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes estados financieros.

1.3.1. Explicación resumida de conversión de NEC a NIIF Para PYMES.

a) Normativa Contable Aplicada

Los estados financieros de la compañía SERVICIOS GRAFICOS SERFLEXCORP S.A.; se presentan de acuerdo con lo establecido en las NIIF para PYMES. Estos estados financieros reflejan la imagen fiel tal como lo establece la Sección 2 Conceptos y Principios Generales (Fiabilidad de la medición – Párrafo 2.30) y Sección 3 Presentación de los Estados Financieros (Presentación razonable – Párrafo 3.2) del Patrimonio y de la situación financiera de la compañía.

Las NIIF Para PYMES establecen determinadas alternativas en su aplicación, las políticas contables utilizadas en la elaboración de estas cuentas anuales cumplen con cada una de las secciones de NIIF Para PYMES vigentes en la fecha de presentación de las mismas.

b) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de la compañía SERVICIOS GRAFICOS SERFLEXCORP S.A.; Sección 2 Conceptos y Principios Generales (Objetivos de los Estados financieros de las Pequeñas y Medianas Entidades – Párrafo 2.3.) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Para PYMES.

2. Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los estados financieros del primer año de aplicación de las NIIF Para PYMES, es decir, año 2012.

2.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras.

2.2. Documentos y Cuentas por Cobrar

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, menos la provisión por cuentas de dudosa cobrabilidad.

2.3. Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método básico de costo de venta (inventario inicial + compras + importaciones - inventario final). El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de venta aplicables.

2.4. Activos Pagados por Anticipado

Los activos pagados por anticipado constituyen valores que en el siguiente período pasarán a formar parte del activo corriente, y de propiedad planta y equipo, ya que corresponden a valores entregados para la adquisición de estos bienes.

2.5. Propiedad, Planta y Equipo

Los componentes de Propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación; y, deterioro del valor cuando existan indicios del mismo. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio económico en que se incurre en el mismo.

La depreciación en los demás componentes de Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

| | | |
|------------------------|--------|---------|
| Muebles y enseres | 10% | 10 años |
| Edificio | 5% | 20 años |
| Equipos de Computación | 33.33% | 3 años |
| Maquinarias | 10% | 10 años |
| Instalaciones | 10% | 10 años |
| Vehículos | 20% | 5 años |

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivos, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran.

2.6. Documentos y Cuentas por Pagar

Los Documentos y Cuentas por Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado.

2.7. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones con instituciones financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se diferencian hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el período al que se refiere la disponibilidad del crédito.

2.8. Beneficios a los empleados

Beneficios Sociales a Empleados y Participación en Utilidades.

La entidad reconoce los beneficios sociales a empleados y participaciones en las utilidades generadas al cierre de cada ejercicio económico en base a lo establecido en el Código de Trabajo vigente en el Ecuador y a las disposiciones que para el efecto emita el ente regulador el cual es el Ministerio de Relaciones Laborales.

2.9. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

2.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la entidad que se describen a continuación.

a) Ventas de bienes al por mayor y menor

La entidad fabrica y comercializa al por mayor y al por menor insumos gráficos. Las ventas al por menor y mayor normalmente son con cheque luego de su acreditación a cuenta.

3. Ingresos de Actividades Ordinarias

Un detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| Ventas Locales Gravadas Tarifa 12% | 1'431.412,62 | 811.389,40 |
| Total de Ingresos de Actividades Ordinarias | <u>1'431.412,62</u> | <u>811.389,40</u> |

4. Costos de Ventas

Un detalle de los Costos de Ventas, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

| | 2012 | 2011 |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Compras de Bienes No Prod. X Cía. | 857.025,24 | 476.156,98 |
| Inventario Inicial de Bienes no producidos por la compañía | 81.674,70 | 50.226,02 |
| Importaciones de Bienes no Prod. X Cía. | 124.899,36 | 0,00 |
| (-) Inv. Final de Bienes | -226.999,97 | 81.674,70 |
| Total de Costo de Ventas | 836.599,33 | 444.708,30 |

5. Participación Trabajadores

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el detalle de la participación del 15% de la Utilidad del Ejercicio 2012 y 2011, es el siguiente:

| | 2012 | 2011 |
|-------------------------------------|------------------|-----------------|
| Utilidad Contable – Base de cálculo | 68.343,07 | 9.408,93 |
| 15% Participación Utilidades | 10.251,46 | 1.411,34 |

6. Gasto de Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 24% de Impuesto a la Renta para el periodo 2011 y del 23% de Impuesto a la Renta para el periodo 2012, o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Un detalle del 23% y 24% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

| | 2012 | 2011 |
|--------------------------------------------------------|------------|-----------|
| Utilidad Contable | 68.343,07 | 9.408,93 |
| (-) Participación Trabajadores 15% | -10.251,46 | -1.411,34 |
| (+) Gasto no Deducible | 40.363,48 | 0,00 |
| <hr/> | | |
| Base Impuesto a la Renta (2012-23% / 2011 - 24%) | 98.455,09 | 7.997,59 |
| Impuesto a la Renta CAUSADO (2012-23% / 2011 - 24%) | 22.644,67* | 1.919,42 |
| <hr/> <hr/> | | |

7. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

| | 2012 | 2011 |
|----------------------------------|----------|----------|
| Caja Chica GYE | 300,00 | 200,00 |
| Caja Chica UIO | 250,00 | 250,00 |
| Bancos | 1.715,78 | 1.413,89 |
| <hr/> | | |
| Total de Efectivo y Equivalentes | 2.265,78 | 1.863,89 |
| <hr/> <hr/> | | |

8. Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes.

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos otorgados a los clientes comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 60 y 90 días.

Un detalle de los Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Cientes no relacionados | 413.443,30 | 253.936,04 |
| Ciente relacionados | 20.000,00 | 0,00 |
| (-) Provisión Ctas. Incobrables | -17.389,31 | -6.025,87 |
| Total de Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes | <u>\$ 416.053,99</u> | <u>\$ 247.910,17</u> |

9. Inventarios

Un detalle de los Inventarios, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

| | 2012 | 2011 |
|-----------------------------|-------------------|------------------|
| Productos Terminados | 226.999,97 | 81.674,70 |
| Total de Inventarios | <u>226.999,97</u> | <u>81.674,70</u> |

10. Activos Pagados por Anticipado

Un detalle de Activos Pagados por Anticipado, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Garantías | 0,00 | 460,00 |
| Gastos Anticipados por liquidar | 5.387,87 | 1.250,00 |
| Varios Importación | 2.594,27 | 0,00 |
| Totales | <u>\$ 7.982,14</u> | <u>\$ 1.710,00</u> |

11. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

| | 2012 | 2011 |
|--------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IR) | 28.390,68 | 9.850,58 |
| Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA) | 119.645,26 | 73.805,49 |
| Total de Activos por Impuestos Corrientes | <u>148.035,94</u> | <u>83.656,07</u> |

12. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

| Propiedades, Planta y Equipo | <u>Saldo al</u> <u>31/12/2012</u> | <u>Adiciones</u> <u>y/o</u> <u>deducciones</u> | <u>Saldo al</u> <u>31/12/2011</u> |
|--------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| Terrenos | 41.801,03 | 0,00 | 41.801,03 |
| Edificios | 82.484,07 | 0,00 | 82.484,07 |
| Instalaciones | 8.293,30 | 2.925,30 | 5.368,00 |
| Maquinarias y Equipos | 106.170,34 | 12.000,00 | 94.170,94 |
| Muebles y Enseres | 23.686,88 | 3.527,27 | 20.159,61 |
| Vehículos | 2.339,29 | 0,00 | 2.339,29 |
| Equipos de Computación | 347.342,81 | 43.666,22 | 303.676,59 |
| Suman | 612.117,72 | 62.118,79 | 549.998,83 |
| (-) Depreciación Acumulada | -323.136,44 | -115.109,99 | -208.026,45 |
| Total Propiedades, Planta y Equipos | <u>288.981,28</u> | <u>-52.991,20</u> | <u>341.972,48</u> |

13. Cuentas y Documentos por Pagar

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos que nos conceden nuestros proveedores comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30 y 60 días.

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

| | 2012 | 2011 |
|------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Proveedores Locales | <u>225.667,09</u> | <u>266.339,89</u> |
| Total de Cuentas y Documentos por Pagar | <u>225.667,09</u> | <u>266.339,89</u> |

14. Otras Obligaciones Corrientes

Este rubro agrupa las obligaciones contraídas con otros entes distintos a los proveedores comerciales, tal es el caso de la administración tributaria, instituciones de seguridad social, así como también cuentas por pagar por beneficios sociales y participación de utilidades de empleados.

Un detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

| | 2012 | 2011 |
|-----------------------------------------|-----------|----------|
| Impuesto a la Renta por Pagar | 22.644,67 | 1.919,42 |
| Participación Trabajadores | 10.251,46 | 1.411,34 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Total de Cuentas y Documentos por Pagar | 32.896,13 | 3.330,76 |
| | <hr/> | <hr/> |

15. Capital Social

El capital social de la compañía se compone de ochocientas (800) acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar (\$1,00) de los Estados Unidos de Norteamérica.

16. Reserva Legal

La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones. La compañía no está obligada a realizar el cálculo de la Reserva Legal, ya que alcanzó el 50% del Capital Social.

17. Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2012 y el 28 de Marzo del 2013, 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.