

DECOPRINT CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

**DECOPRINT CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013
EXPRESADO EN USD DOLARES**

	2012	2013
ACTIVOS		
Activos Corrientes:		
Efectivo y equivalentes	1.474,53	496,28
Cuentas por cobrar	53.266,42	58.969,14
(Provisión para incobrables)	(2.339,18)	(2.907,10)
Documentos por cobrar		563,71
Inventarios	20.480,83	-
Otros activos	23.122,07	2.752,34
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	63.550,69	89.996,02
Total Activos corrientes	159.555,36	149.870,39
Activos No Corrientes:		
Propiedad planta y equipos	193.581,00	193.581,00
(Depreciación acumulada)	(146.598,69)	(155.130,69)
Cuentas por cobrar a largo plazo	21.131,44	21.131,44
Total Activos no corrientes	68.113,75	59.581,75
TOTAL ACTIVOS	227.669,11	209.452,14
PASIVOS		
Pasivos Corrientes:		
Obligaciones bancarias	37.749,15	57.831,94
Cuentas por pagar comerciales	27.773,92	20.669,37
Otras Cuentas por Pagar	5.107,35	3.465,86
Anticipos de clientes	254,62	526,10
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	22.311,83	8.789,51
15% Participación trabajadores	2.088,76	-
Impuesto a la renta	2.873,04	-
Total Pasivos no Corrientes:	98.158,67	91.282,78
Pasivos no Corrientes:		
Provision por jubilación patronal	100.043,00	100.043,00
Provision por Indemnizaciones Laborales	29.207,00	29.207,00
Total Pasivos No Corrientes	129.250,00	129.250,00
TOTAL PASIVOS	227.408,67	220.532,78
PATRIMONIO		
Capital pagado	400,00	400,00
Reserva legal	672,89	672,89
Reserva facultativa	154,66	154,66
Reserva de capital	57.428,30	57.428,30
Resultados acumulados (Pérdida o Utilidad)	(67.358,67)	(58.395,41)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	8.963,26	(11.341,08)
TOTAL PATRIMONIO	260,44	(11.080,64)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	227.669,11	209.452,14

ESTADO DE RESULTADOS

DECOPRINT CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EN USD DOLARES)

	2012	2013
INGRESOS ORDINARIOS:		
VENTAS	423.866,06	416.427,48
OTROS INGRESOS	0,00	0,00
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	423.866,06	416.427,48
 COSTO DE VENTA	 -253.171,93	 -290.547,74
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	170.694,13	125.879,74
 GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	 -125.504,66	 -114.186,69
GASTO DEPRECIACION	-8.115,98	-8.532,00
GASTO AMORTIZACION	0,00	0,00
GASTO INCOBRABLES	-1.034,46	-567,92
GASTO JUBILACION PATRONAL	-19.620,00	0,00
GASTO REPARACIONES MAYORES	0,00	-11.228,74
GASTO FINANCIERO	-2.493,97	-2.705,47
UTILIDAD O PÉRDIDA DEL PERIODO	13.925,06	-11.341,08
 15% PARTICIPACION	 -2.088,76	 0,00
IMPUESTO A LA RENTA	-2.873,04	0,00
 RESULTADO EN ACTIVIDADES ORDINARIAS UTILIDAD/(PÉRDIDA)	 8.963,26	 -11.341,08
 OTROS RESULTADOS INTEGRALES	 0,00	 0,00
RESULTADO INTEGRAL NETO UTILIDAD/(PÉRDIDA)	8.963,26	-11.341,08

-

-

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DECOPRINT CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares)

DESCRIPCION	CAPITAL	SUPERAVIT POR REVALORIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	APORTES FUTURAS CAPITALIZAC	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD O (PÉRDIDA) DEL	TOTAL
SALDO AL 31-12-2012	400,00	57.428,30	672,89	154,66	-	-67.358,67	8.963,26	260,44
MAS (MENOS)								
CAPITAL								
CAPITAL ADICIONAL								
RESERVA LEGAL								
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES								
UTILIDADES EJERCICIOS ANT.						8.963,26	-8.963,26	
UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO							-11.341,08	
SALDO AL 31-12-2013	400,00	57.428,30	672,89	154,66	-	-58.395,41	-11.341,08	-11.080,64

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

METODO DIRECTO

DECOPRINT CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	410.432,53	
Pagado a proveedores y empleados	(423.826,30)	
Intereses recibidos	-	
Intereses pagados	(2.705,47)	
15% participación trabajadores	(2.088,76)	
Impuesto a la renta	(2.873,04)	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		(21.061,04)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	-	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	
Compra de intangibles	-	
Producto de la venta de intangibles	-	
Documentos por cobrar largo plazo	-	
Compra de inversiones permanentes	-	
Compra de inversiones temporales	-	
Producto de la venta de inversiones temporales	-	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		-

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	20.082,79	
Porción corriente deuda largo plazo	-	
Préstamos a largo plazo	-	
Aportes en efectivo de los accionistas	-	
Dividendos pagados	-	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		20.082,79
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		(978,25)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		1.474,53
Efectivo y sus equivalentes al final del año		496,28

DECOPRINT CIA. LTDA.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	(11.341,08)
-------------------------	--------------------

Ajustes por:

Depreciación de propiedades, planta y equipo	8.532,00
Provisión para cuentas incobrables	567,92
Provisión para jubilación patronal	-
Provisión para desahucio	-
Provisión para reparaciones mayores	-
Amortizaciones	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	-
Participación trabajadores	-
Impuesto a la renta	-

Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:

(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(5.702,72)
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	(563,71)
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-
(Aumento) disminución en inventarios	20.480,83
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	20.369,73
(Aumento) disminución en otros activos	(26.445,33)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(7.104,55)
Aumento (disminución) en intereses por pagar	(1.641,49)
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	271,48
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(13.522,32)
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	(2.088,76)
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	(2.873,04)

Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(21.061,04)
---	--------------------

1. Información General

La compañía fue constituida el 17 de julio de 1980, en la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, ante el Dr. Telmo Cevallos Guayasamin, Notario Decimo Séptimo del Cantón Quito. La actividad principal de la compañía es lo siguiente: a) La elaboración, fabricación, distribución, venta de etiquetas autoadhesivas de toda clase, calcomanías secas y en general toda la gama de impresiones para adorno, decoración, propaganda, promoción de ventas y finalmente podrá representar a compañías nacionales o extranjeras a fines a su objeto. b) La compañía podrá realiza toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley, necesarios para cumplir su objeto principal. La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Quito, en las calles Barcelona E14-136 y Mallorca.

2. Resumen de Políticas contables significativas

a) Bases de presentación

Los estados financieros de la compañía por el ejercicio económico comprendido entre el 1ro. De enero de 2013 al 31 de diciembre 2013 se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentadas en las unidades monetarias, en dólares de los Estados Unidos, que es la moneda funcional en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para la PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de DECOPRINT CIA. LTDA. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar políticas contables y que tengan relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecerán en notas adicionales, en el caso de que sean requeridas.

2.1. La empresa deberá generar un conjunto completo de estados financieros, que comprenderá: un balance general; un estado de resultados; un estado de cambios en el patrimonio neto; un estado de flujos de efectivo; y las correspondientes políticas contables y las demás notas explicativas. Los estados financieros serán preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera Adoptadas en El Ecuador.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y equivalentes de efectivo:

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor. El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos a la vista e inversiones financieras a la vista; altamente líquida y que pueden transformarse en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas por Cobrar:

Las cuentas por cobrar son registradas al monto según la factura. Las cuentas consideradas irrecuperables son dadas de baja en el momento en que son identificadas. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen costo por intereses.

Han sido valuadas a su valor nominal. 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.

Propiedad, planta y equipo:

Se registran al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, 10 para muebles y enseres e instalaciones, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a resultados.

Provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio:

Se llevan a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por profesionales independientes y registrados en la Superintendencia de Compañías.

Provisiones para participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta:

Se constituyen de acuerdo con las disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y del 22% (23% para el año 2012) para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

Ventas y Costo de Ventas:

Los ingresos por ventas y su costo son reconocidos como resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

Gastos de Administración y Ventas:

El reconocimiento de los gastos se registra por el método del devengado cuando se reconocen.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar se conforman de la siguiente forma:

	2013	2012
Clientes locales	58.969,14	53.266,42
Provisión para cuentas dudosas	(2.907,10)	(2.339,18)
Total	56.062,04	50.927,24

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	2013	2012
Saldos al comienzo del año	2.339,18	1.304,72
Provisión del año	567,92	1.034,46
Bajas	0,00	0,00
Saldos al fin del año	2.907,10	2.339,18

4. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2013	2012
Anticipos de proveedores	31.727,72	34.106,86
Impuesto al valor agregado-IVA	0,00	0,00
Retenciones en la Fuente	24374,91	23.122,07
Empleados	0,00	370,00
Varios Deudores	33.893,39	27.073,83
Otras cuentas por cobrar	2.000,00	2.000,00
Total	91.996,02	86.672,76

5. PROPIEDADES Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	2013	2012
Saldo netos al comienzo de año	193.581,00	48.957,29
Adquisiciones	0,00	144.623,71
Ventas	0,00	0,00
Depreciación	(155.130,69)	(146.598,69)
Saldos netos al fin de año	38.450,31	46.982,31

6. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

	2013	2012
Proveedores Nacionales	20.669,37	27.773,92
Proveedores del Exterior Nacionales	0,00	0,00
Total	20.669,37	27.773,92

7. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades liquidas o contables.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2013	2012
Saldos al comienzo del año	2088,76	0,00
Provisión del año	0	2.088,76
Pagos efectuados	(2.088,76)	0,00
Saldos al fin de año	<u>0,00</u>	<u>2.088,76</u>

8. IMPUESTO A LA RENTA

a. Contingencias

De acuerdo con la legislación tributaria vigente aún está sujeta a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

b. Tasa de impuesto

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 22% (23% para el año 2012) sobre las utilidades sujetas a distribución.

De acuerdo con nuevas regulaciones se establece una reducción de la tarifa del impuesto a la renta de sociedades que se ha efectuado en forma progresiva en los siguientes términos: Durante el año 2011, la tarifa impositiva fue del 24%; para el año 2012 la tarifa impositiva fue del 23% y a partir del año 2013, en adelante, la tarifa impositiva es del 22%.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2013	2012
Utilidad según estados financieros	0,00	13.925,06
Menos:		
Provisión de Trabajadores	0,00	-2.088,76
Otras rentas exentas	0,00	0,00
Deducción especial por sueldos	0,00	0,00
Más:		
Gastos no deducibles	371,27	655,18
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0,00	0,00
Utilidad gravable	0,00	12.491,48
Impuesto causado	0,00	2.873,04
Anticipo a liquidarse en el año pendiente de pago	2.879,00	0,00
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>2.879,00</u>	<u>2.873,04</u>
Anticipo Calculado (1)	<u>2.864,95</u>	<u>2.879,00</u>

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo; el 0.2% del patrimonio; 0.4% de los ingresos gravados y el 0.2% de costos y gastos deducibles.

Considerando que el anticipo a liquidarse en el año 2012 ascendió a US\$ 2879.00 y que el impuesto causado al mismo año fue de US\$ 0.00, se cargó a resultados el mayor valor entre los dos, de acuerdo a lo determinado por el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	2013	2012
Saldos al comienzo de año	2.873,04	2.015,32
Provisión del año	2.879,00	2.873,04
Pagos efectuados	0,00	0,00
Retenciones	-2.873,04	(25.137,39)
Saldos al fin de año	<u>2.879,00</u>	<u>(20.249,03)</u>

9. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2013	2012
Beneficios Sociales	5.566,82	18.733,18
Impuesto al Valor Agregado - IVA y Retenciones	1.373,35	1.290,09
IESS por pagar	2.389,34	2.288,56
Anticipo de Clientes	526,10	254,62
Otras cuentas por pagar	2.925,86	5.107,35
Total	<u>12.781,47</u>	<u>27.673,80</u>

10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- El capital social autorizado consiste en participaciones que en su totalidad suman \$400,00.

Reserva Legal.- La Ley de compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año se estableció en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del primero de enero de 2009.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del mismo año se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

De acuerdo con este cronograma DECOPRINT CIA. LTDA., utilizó las NIIF'S PYMES a partir del 1 de enero de 2012, siendo el 1 de enero del 2011 su fecha de transición.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (5 de Marzo de 2013) no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener efectos importantes sobre los estados financieros adjuntos.



Andrés Morawski
Gerente General



Ramiro Sánchez Castro
Contador General