

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

*Estados financieros al 31 de diciembre de 2012
junto con el informe del auditor independiente*

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012
junto con el informe del auditor independiente

Contenido

Informe del auditor independiente

Estados financieros

Estado de Situación Financiera.....	1
Estado de Resultados Integrales	2
Estado de cambio en el patrimonio neto de los accionistas	3
Estado de flujos de efectivo	4
Notas a los estados financieros	5
1. Operaciones.....	5
2. Bases de presentación	5
2.1. Declaración de cumplimiento.....	5
2.2. Responsabilidad de la información	5
2.3. Bases de medición	6
2.4. Bases de preparación.....	6
2.5. Reconocimiento, medición de activos, pasivos, Ingresos y gastos y base contable	6
2.6. Rendimiento.....	7
2.7. Reconocimiento de activos, pasivos, Ingresos y gastos	7
2.8. Medición de activos, pasivos, Ingresos y gastos	7
2.9. Base contable de acumulación (o devengo)	8
2.10. Clasificación	8
3. Resumen de políticas contables significativas.....	9
3.1 Efectivo en caja y bancos.....	9
3.2 Instrumentos Financieros	9
3.2.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior	10
3.2.3. Medición posterior.....	10
3.2.4. Baja de cuentas	12
3.2.5. Deterioro del valor de los activos financieros.....	12
3.2.6. Compensación de instrumentos financieros	12
3.2.7. Valor razonable de los instrumentos financieros	12
3.3 Inventarios	13

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Índice contenido (Continuación)

3.4	Propiedad, planta y equipos	13
3.5	Deterioro de activos no financieros	14
3.6	Otros activos	15
3.7	Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes	15
3.8	Beneficios a los empleados	16
3.8.1	Beneficios de corto plazo	16
3.8.2	Beneficios de largo plazo	16
3.9	Impuestos	17
3.10	Reconocimiento de ingresos	19
3.11	Reconocimiento de costos y gastos	20
3.12	Eventos posteriores	20
4.	Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos	20
5.	Primera aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades – NIIF para Pymes	22
5.1	Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador	23
5.1.1	Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011	24
5.1.2	Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011	24
6.	Instrumentos financieros por categoría	25
7.	Efectivo en caja y bancos	26
8.	Deudores comerciales, neto	26
9.	Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas	27
10.	Inventarios	27
11.	Activo y pasivo por impuestos corrientes	28
12.	Propiedad, muebles y equipo, neto	28
13.	Préstamos bancarios	29
14.	Acreedores comerciales	30
15.	Otras cuentas por pagar	30
16.	Beneficios a empleados	30
17.	Patrimonio de los accionistas	31
18.	Ingresos de actividades ordinarias	31
19.	Costos operacionales	32
20.	Gastos administrativos y de venta	32
21.	Otros ingresos (gastos)	32
22.	Impuesto a la renta	33
23.	Eventos subsecuentes	34



- Calderón Sector Zabela Calle de Los Albatros N3-68 y los Jarubies Lote 533
- Telf.: (593) 2 3479-035
- Celular: 0995200466
- E-mail: cpayala@punto.net.ec
- Quito - Ecuador

Informe del auditor independiente

A los accionistas de:
Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Dictamen sobre los Estados Financieros

1. He auditado los estados financieros que se adjuntan de **Impresos Andinos Impreandinos S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 que sirvieron de base para la adopción de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes, han sido preparados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC y fueron auditados incluyendo una opinión con limitaciones y salvedades.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración de **Impresos Andinos Impreandinos S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes, y de su control interno determinado como necesario por la administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea material no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Excepto por lo mencionado en los párrafos 6 y 7 mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la

Informe del auditor independiente (continuación)

gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar mi opinión con salvedad.

Base para opinión con salvedad

6. No he recibido de terceros la respuesta a las cartas de confirmación enviadas a:
 - Clientes de la Compañía por aproximadamente US\$18,500 y proveedores por aproximadamente US\$49,000, por lo que no pude satisfacerme de su existencia a través de otros procedimientos de auditoría y determinar los posibles efectos que pudieron afectar sobre dichas cuentas.
7. Debido a que fui contratado como auditor externo de **Impresos Andinos Impreandinos S.A.** con posterioridad al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 no participe de la constatación física de los inventarios finales por aproximadamente US\$36,829, por lo que no pude satisfacerme de su existencia a través de otros procedimientos de auditoría y determinar los posibles efectos que pudieron afectar sobre el saldo de inventarios y costo de ventas a esa fecha.

Opinión con salvedad

8. En mi opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo sobre la base para opinión con salvedad, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **Impresos Andinos IMPREANDINOS S.A.** al 31 de diciembre de 2012, y su desempeño financiero y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes.

Asuntos de Énfasis

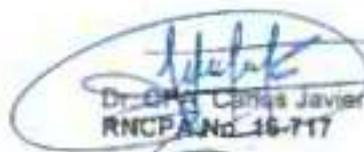
9. Sin calificar mi opinión y según se menciona en la Nota 5, la Compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes en la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y al 1 de enero de 2011 de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) fueron convertidos a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes de acuerdo con la sección 35 "Transición a la NIIF para las Pymes" y los saldos reestablecidos no han sido auditados.

Informe del auditor independiente (continuación)

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

10. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Impresos Andinos Impreandinos S.A.** como agente de percepción y retención por el periodo al 31 de diciembre de 2012, se emiten por separado.

SC - RNAE No. 727


Dr. Carlos Javier Ayala
RNCPA No. 46-717

Quito - Ecuador
20 de octubre del 2015

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2012
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre 2012	2011	Al 1 de enero de 2011
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo en caja y bancos	7	\$ 40,523	538	21,858
Deudores comerciales, neto	8	92,424	536,618	761,050
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	373,335	235,028	32,404
Inventarios	10	36,829	2,078	98,845
Activo por impuestos corrientes	11	11,842	5,982	9,908
Total activos corrientes		554,953	781,142	924,065
Activos no corrientes:				
Propiedad, muebles y equipo, neto	12	405,454	279,319	296,452
Activos por impuestos diferidos		207	158	-
Total activos no corrientes		405,661	279,477	296,452
Total activos		960,614	1,060,619	1,220,517
Pasivo y patrimonio de los accionistas				
Pasivo corriente:				
Préstamos bancarios	13	353,501	404,941	678,734
Acreedores comerciales	14	68,787	56,756	144,179
Otras cuentas por pagar	15	26,938	26,244	8,177
Pasivo por impuestos corrientes	11	14,759	5,922	1,024
Beneficios a empleados	16	37,413	37,594	20,065
Total pasivo corriente		500,408	530,457	852,179
Pasivo no corriente:				
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	213,271	217,022	91,007
Obligaciones por beneficios post empleo		3,086	961	-
Total pasivos no corrientes		216,357	217,983	91,007
Total pasivos		716,765	748,440	943,186
Patrimonio de los accionistas				
Capital pagado	17.a	416,610	416,610	181,670
Reserva legal	17.b	8,615	8,615	5,371
Aportes para futuras capitalizaciones	17.c	-	-	234,940
Resultados acumulados		(181,376)	(113,046)	(144,650)
Total patrimonio de los accionistas		243,849	312,179	277,331
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		\$ 960,614	\$ 1,060,619	1,220,517

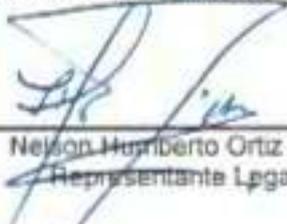

Nelson Humberto Ortiz Rea
Representante Legal


Carlos Patricio Coto Cevallos
Contador General

Impresos Andinos Impreandinos S.A.
Estado de Resultados Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos de actividades ordinarias	18	\$ 617,747	\$ 1,189,675
Costo de operación	19	<u>(570,517)</u>	<u>(882,696)</u>
Utilidad Bruta		47,230	307,079
Gastos de operativos			
Gastos administrativos y de ventas	20	(123,140)	(112,473)
Gastos financieros	21	(133,214)	(149,017)
Otros ingresos (gastos)		<u>213</u>	<u>468</u>
(Pérdida) Utilidad en operación		(208,911)	46,057
Impuesto a la renta		(12,826)	(10,381)
(Pérdida) Utilidad neta del año		(221,737)	35,676
Otros resultados integrales			
Ganancias (pérdidas) actuariales		(2,124)	(828)
Ganancias (pérdidas) revaluación propiedad, planta y		<u>157,504</u>	<u>-</u>
Otros resultados integrales, neto		<u>155,380</u>	<u>(828)</u>
Resultados integrales del año, neto de impuestos		\$ (66,357)	\$ 34,848



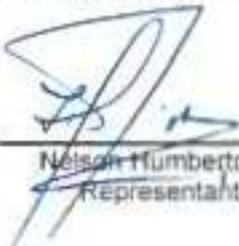
 Nelson Humberto Ortiz Rea
 Representante Legal



 Carlos Patricio Soto Cevallos
 Contador General

Impresos Andinos Impreandinos S.A.
Estado de cambio en el patrimonio neto de los accionistas
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Pagado	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalización	Resultados acumulados		Total
				Ajustes de primera adopción	Pérdidas acumuladas	
Saldos al 1 de enero de 2011	\$ 181,670	5,371	234,940	(155,620)	10,970	277,331
Resultados, neto	-	-	-	-	35,676	35,676
Apropiación de reservas	-	3,244	-	-	(3,244)	-
Aumento de capital	234,940	-	(234,940)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(828)	(828)
Saldos al 31 de diciembre de 2011 \$	416,610	8,615	-	(155,620)	42,574	312,179
Resultado Neto	-	-	-	-	(221,737)	(221,737)
Otros ajustes	-	-	-	-	(1,973)	(1,973)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	155,380	155,380
Saldos al 31 de diciembre de 2012 \$	416,610	8,615	-	(155,620)	(25,756)	243,849


 Nelson Humberto Ortiz Rea
 Representante Legal

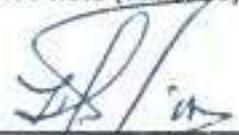

 Carlos Patricio Soto Cevallos
 Contador General

Impresos Andinos Impreandinos S.A.
Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes por ventas	1,081,634	1,432,642
Efectivo pagado a proveedores y terceros por compras	(817,913)	(1,023,731)
Efectivo pagados por intereses y otros	(143,110)	(150,601)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	100,611	258,310
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
(Aumento) de Propiedad, planta y equipo	(7,210)	(5,840)
Efectivo provisto (utilizado) en actividades de inversión	(7,210)	(5,840)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Aumento (Disminución) de Préstamos con instituciones financieras	(53,414)	(273,792)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	(53,414)	(273,792)
Aumento (Disminución) neto de efectivo en caja y bancos	39,987	(21,322)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	536	21,858
Efectivo en caja y bancos al fin del año	40,523	536
Conciliación del resultado neto con el efectivo neto		
Provisto (utilizado) en actividades de operación:		
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio	(66,357)	34,848
Ajustes por:		
Depreciaciones y amortizaciones	38,579	22,973
Otros (incluye participación trabajadores e impuesto a la renta)	(142,602)	23,689
Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:		
Disminución en cuentas por cobrar comerciales	444,194	224,432
(Aumento) Disminución de otras cuentas por cobrar	(5,859)	3,927
(Aumento) de cuentas por cobrar relacionados	(3,751)	(202,623)
(Aumento) Disminución en inventarios	(33,851)	95,866
(Aumento) Disminución en otros Activos	(138,307)	126,148
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	13,040	(88,423)
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(3,988)	(5,485)
(Disminución) de impuestos corrientes	(487)	-
Aumento de aportes anticipado	-	22,958
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	100,611	258,310


 Nelson Humberto Ortiz Rea
 Representante Legal


 Carlos Patricio Soto Cevallos
 Contador General

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

1. Operaciones

Impresos Andinos Impreandinos S.A., se constituyó el 09 de noviembre de 2006 su objeto social es la edición, diseño, impresión y publicación de toda clase de material escrito y gráfico, de textos escolares, material publicitario, folletos, papel membretado, sobres, etiquetas, embalajes, libros, revistas, periódicos y similares.

La Compañía mantiene su residencia en la provincia de Pichincha, Calle Lerida E13-04 y Pontevedra.

El número de empleados que trabajaron hasta el 31 de Diciembre de 2012 es de 25 trabajadores.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

2. Bases de presentación

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros, han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF para Pymes al 31 de diciembre de 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para Pymes para el año terminado al 31 de diciembre de 2012.

Los estados financieros de **Impresos Andinos Impreandinos S.A.** al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la administración de la Compañía, y fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF para Pymes en su sección 35 "Transición a la NIIF para Pymes", para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF para Pymes al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF para Pymes.

2.2. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la Compañía que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes emitida por el IASB en julio del 2009.

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Para todos los periodos anteriores y hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2011 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios y prácticas contables generalmente aceptadas en Ecuador (PCGA Ecuador). Estos estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF para Pymes. La nota 5 incluye la información sobre cómo la Compañía adoptó las NIIF para Pymes por primera vez.

2.3. Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios post – empleo que son valorizados en base a métodos actuariales. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.4. Bases de preparación

La Compañía ha preparado los estados financieros utilizando como marco de referencia, las Normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades - NIIF para Pymes, adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No.08.G.DSC.010 y sus posteriores regulaciones a través de las resoluciones No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11 y SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, en vigencia a la fecha del cierre del ejercicio contable. La versión de la NIIF para Pymes utilizada en la preparación de estos estados financieros corresponde a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados financieros de la **Impresos Andinos Impreandinos S.A.** comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros, han sido preparados de acuerdo con la Norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades – NIIF para Pymes.

2.5. Reconocimiento, medición de activos, pasivos, ingresos y gastos y base contable

La situación financiera de la Compañía es la relación entre los activos, los pasivos y el patrimonio de los accionistas en una fecha concreta, tal como se presenta en el estado de situación financiera. Estos se definen, como sigue:

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- a) Un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, el que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.
- b) Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.
- c) Patrimonio es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.

2.6. Rendimiento

Rendimiento es la relación entre los ingresos y los gastos de una entidad, durante un periodo sobre el que se informa. Los ingresos y los gastos se definen, como sigue:

- a) Ingresos son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo sobre el que se informa, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como decrementos de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del patrimonio.
- b) Gastos son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo sobre el que se informa, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio.

2.7. Reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos

Reconocimiento es el proceso de incorporación en los estados financieros de una partida que cumple la definición de activo, pasivo, ingreso o gasto y que satisface los siguientes criterios:

- a) Es probable que cualquier beneficio económico futuro asociado con la partida llegue a, o salga de la entidad, y
- b) La partida tiene un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

2.8. Medición de activos, pasivos, ingresos y gastos

Medición es el proceso de determinación de los importes monetarios en los que una entidad mide los activos, pasivos, ingresos y gastos en sus estados financieros.

La medición involucra la selección de una base de medición. La Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades - NIIF para Pymes, especifica las bases de medición que una entidad utilizará para muchos tipos de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable.

- a) Para los activos, el costo histórico es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir el activo en el momento de su adquisición. Para los pasivos, el costo histórico es el importe de lo recibido en efectivo o equivalentes al efectivo o el valor razonable de los activos no monetarios recibidos a cambio de la obligación en el momento en que se incurre en ella, o en algunas circunstancias (por ejemplo, impuestos a las ganancias), los importes de efectivo o equivalentes al efectivo que se espera pagar para liquidar el pasivo en el curso normal de los negocios. El costo histórico amortizado es el costo histórico de un activo o pasivo más o menos la parte de su costo histórico reconocido anteriormente como gasto o ingreso.
- b) Valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

2.9. Base contable de acumulación (o devengo)

La Compañía ha elaborado sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo). De acuerdo con la base contable de acumulación (o devengo), las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas.

2.10. Clasificación

Impresos Andinos Impreandinos S.A. presentará sus activos y pasivos clasificándolos en el balance General como "corrientes y no corrientes".

Se clasifica como activos corrientes cuando:

- a) Espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- b) Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- c) Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa, o
- d) Se trata de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Se clasifica como activos no Corrientes cuando:

La compañía clasificará todos los demás activos como no corrientes. Cuando el ciclo normal de operación no sea claramente identificable, se supondrá que su duración es de doce meses.

Se clasifica como pasivo corriente cuando:

- a) Espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad,
- b) Mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar,
- c) El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
- d) La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

Se clasifica como pasivo no corriente

La compañía clasificará todos los demás pasivos como no corrientes.

3. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

3.1 Efectivo en caja y bancos

El efectivo en caja y bancos que se presentan en el estado de situación financiera, representan caja y depósitos en entidades bancarias de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgo significativo de cambios en su valor.

3.2 Instrumentos Financieros

3.2.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "inversiones mantenidas hasta su vencimiento", "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características son las siguientes:

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Estas partidas se incluyen en el activo corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a entidades relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.2.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, y en condiciones de independencia mutua, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Si este precio de mercado no puede ser estimado de manera objetiva y fiable para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado para instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como sigue:

3.2.3. Medición posterior

Las cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tasa de interés fija, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de interés contractual establecida en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a una tasa de interés. En los instrumentos financieros a tasas de interés variable, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

- a) **Cuentas por cobrar:** Estas partidas son registradas al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor reconocida. Los ingresos por intereses son reconocidos utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para aquellas cuentas por cobrar a corto plazo en las que su reconocimiento se considera no significativo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito con estas empresas es de 30, 60 y 90 días respectivamente y no se mantienen saldos vencidos con las mismas, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
 - **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.
- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses, los intereses pendientes de pago se presentan el estado de situación financiera, bajo el mismo rubro.
 - **Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30, 60 y 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el Estado de Resultado Integral bajo el rubro de gastos por intereses.

- **Cuentas por pagar a entidades relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compra de inventario para la producción que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

3.2.4. Baja de cuentas

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generado por el activo o si se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo. Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado, cancelada o esté vencida.

3.2.5. Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultados de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios como que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra o adopten otra forma de reorganización financiera, también cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.2.6. Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

3.2.7. Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos en cada fecha de reporte se determina la referencia a los precios cotizados en el mercado o

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

las cotizaciones de precios de compra y precios de venta para posiciones corta, si deducción por costos de transacción.

En el caso de instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Estas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado recientes, la referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de flujo de fondos ajustado a otros modelos de valuación.

3.3 Inventarios

Los inventarios serán registrados inicialmente al costo histórico o al valor neto realizable el que sea menor, afectando los resultados del periodo en el cual se haya determinado la pérdida por la disminución en los precios del mercado.

Para la medición posterior del costo de los inventarios se utilizará el método del costo promedio ponderado.

El sistema de los registros de los inventarios será permanente. Para aquellos inventarios que sufran obsolescencia se aplicará la estimación correspondiente de los mismos, la cual afectará los resultados del periodo en el que se haya identificado dicha obsolescencia.

Los inventarios de combustibles y lubricantes se encuentran registrados al valor de reposición en base al último costo de compra, los cuales no exceden el valor neto de realización.

3.4 Propiedad, planta y equipos

Muebles, equipos y vehículos se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Muebles, equipos, vehículos y edificios se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

<u>Tipo de activos</u>	<u>Años de Vida</u>	<u>% anual de Depreciación</u>
Edificios	20	5%
Equipo de oficina	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipo de computación	3	33%

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles, equipos, vehículos y edificios. El valor residual de un activo a menudo es poco significativo y puede ignorarse en el cálculo de depreciación a menos que sea probable que sea material. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, normalmente los activos son realizados de acuerdo a su naturaleza a un valor no significativo.

Un componente de muebles, equipos, vehículos y edificios o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

3.5 Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no es posible identificar este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

3.6 Otros activos

Los otros activos se encuentran registrados al costo, neto de su amortización acumulada. La amortización se calcula bajo el método de línea recta y las tasas de amortización están basadas en la vida probable del activo.

3.7 Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes

La compañía solo reconoce una provisión cuando:

- a) Tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado;
- b) Sea probable (es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- c) El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Reconocerá la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera, y el importe de la provisión como un gasto o una cuenta por cobrar, considerando lo siguiente:

- Un gasto cuando la gerencia evalúe la probabilidad de la ocurrencia de un hecho como remota, posible o probable
- Una cuenta por cobrar cuando se decida realizar provisiones de facturas. Dichas provisiones son liquidadas bajo instrucciones de la gerencia.

Medirá inicialmente una provisión como la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación, en la fecha sobre la que se informa. La mejor estimación es el importe que una entidad pagaría racionalmente para liquidar la obligación al final del periodo sobre el que se informa o para transferirla a un tercero en esa fecha.

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Posteriormente cargará contra una provisión únicamente los desembolsos para los que fue originalmente reconocida.

3.8 Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, tales como: sueldos, salarios y contribuciones de seguridad social, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

3.8.1. Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- **La participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- **Décimo tercer y décimo cuarto:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

La política administrativa de la Compañía es indemnizar al personal cuando decida prescindir de los servicios de los empleados, por lo que el gasto por indemnización será reconocido en el momento en que la compañía decida despedirlo.

3.8.2. Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.5% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

3.9 Impuestos

Impuesto a la renta

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.

Impuesto corriente

El impuesto corriente se muestra en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

• Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para:

- i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o,
- ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones.

El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta.

El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.

El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

• Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno.

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

3.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente en el momento que se genera el pago.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando las condiciones de pago definidas contractualmente.

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Venta de bienes.- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

3.11 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

3.12 Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la estimación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que son eventos de ajuste son expuestos en nota a los estados financieros.

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

La preparación de los estados financieros adjuntos incluye los siguientes juicios, estimaciones y supuestos contables significativos:

Estimaciones y suposiciones:

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- **Estimación para cuentas incobrables:**
La estimación para cuentas incobrables es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La Compañía considera varios factores de riesgo, realizando un análisis individualizado de cada cliente.
- **Vida útil de muebles, equipos, vehículos y edificios:**
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- **Pasivos contingentes:**
Los pasivos contingentes son registrados en función a una evaluación realizada por la Gerencia de la Compañía en la cual se determina su probabilidad de ocurrencia como remota, posible o probable. Los pasivos contingentes evaluados como probables son registrados en base al mejor estimado de la salida de recursos que ocasionarían a futuro, mientras que los pasivos contingentes evaluados como posibles son revelados en las notas a los estados financieros.
- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**
La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.
- **Impuestos:**
La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas - SRI), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.
- **Obligaciones por beneficios post empleo:**
Debido a que al momento de realizar la adopción de NIIF para Pymes, los indicios (alta rotación del personal, niveles básicos de remuneraciones, altas expectativas de vida, etc) de que se considere realizar un cálculo actuarial para la determinación de las obligaciones por Jubilación Patronal y Desahucio, no generarían un pasivo importante, la gerencia decidió no efectuar ningún cálculo ni registrar ningún pasivo, sin embargo en el futuro se realizará dicho procedimiento considerando que:

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen: la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones-

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5. Primera aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades – NIIF para Pymes

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No.06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2008, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para PYMES y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No.08.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a esta resolución, hasta el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para PYMES.

Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades – NIIF para Pymes. Para los períodos anteriores y hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios y prácticas contables generalmente aceptadas en Ecuador (PCGA Ecuador).

Por lo tanto, la Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con la Norma Internacional

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades – NIIF para Pymes, vigentes para los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2012 y con posterioridad, junto con la información comparativa correspondiente al 31 de diciembre de 2011, según se describe en la Nota 3 (Resumen de políticas contables significativas). Como parte de la preparación de estos estados financieros, el estado de situación financiera de apertura fue preparado al 1 de enero de 2011.

Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía para reexpresar el estado de situación financiera al 1 de enero de 2011 y los estados financieros anteriormente publicados al 31 de diciembre de 2011, y por el año terminado en esa fecha, todos ellos preparados de acuerdo con los PCGA Ecuador.

Exenciones aplicadas

La sección 35 "Transición a la NIIF para las Pymes", le permite a las entidades que adoptan la NIIF por primera vez optar por determinadas exenciones al principio de aplicación retroactivo establecido en las secciones de la NIIF para las Pymes. De esta manera, la Compañía ha aplicado las siguientes exenciones previstas en la sección 35 "Transición a la NIIF para las Pymes":

- **Valor razonable como costo atribuido**

La compañía ha considerado no utilizar el valor razonable como costo atribuido para las partidas de Propiedad, planta y equipos, a la fecha de transición de la NIIF para Pymes.

- **Impuestos diferidos**

Debido a que la gerencia estima que la determinación de los activos o pasivos por impuestos diferidos conllevan un esfuerzo proporcionado, la compañía optó reconocer impuestos diferidos en la fecha de transición.

Estimaciones

Las estimaciones realizadas al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011 son coherentes con las estimaciones realizadas para las mismas fechas según los PCGA Ecuador.

Las notas explicativas brindan una descripción detallada de las principales diferencias entre los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador y las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes aplicadas por la Compañía y el impacto sobre el patrimonio al 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, y sobre la utilidad neta al 31 de diciembre de 2011. Asimismo, como parte del proceso de adopción de NIIF la Compañía identificó algunas reclasificaciones que no se originan de una diferencia entre ambas normativas, por lo que se presentan como reclasificaciones y son explicadas como parte de las notas antes mencionadas.

5.1 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador -

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

previamente informados de

5.1.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	465,825	432,951
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
Ajuste en Ingreso por impuesto diferido (1)	158	-
Ajuste por beneficios a los empleados (1)	(961)	-
Ajuste por Superávit Propiedad, planta y equipo(2)	2,776	45,315
Ajuste baja en cuentas por cobrar(3)	-	(201,935)
Ajustes del periodo anterior	(155,620)	-
Subtotal	(153,647)	(155,620)
Patrimonio de acuerdo a NIIF	312,179	277,331

5.1.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

(en de U.S. dólares)

Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	<u>29,630</u>
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>	
Ajustes del periodo	3,244
Beneficios a los empleados	(961)
Superávit de Propiedad Planta y Equipo	2,776
Impuestos diferidos	158
Resultado Integral total de acuerdo a NIIFs	<u>34,848</u>

a) Ajustes por diferencias entre los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en Ecuador y la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades – NIIF para Pymes.

(1) Ingreso Diferido y Beneficios a empleados.-

Se aplica el cálculo de actuario desde los años 2011 y 2012, por criterio de la Compañía no se aplica el cálculo actuarial del año 2010.

(2) Superavit Propiedad Planta y Equipo.-

La cuenta Propiedad, Planta y Equipo en Edificios fue ajustada aplicando las valuaciones realizadas por el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito de acuerdo a los impuestos prediales de los años 2011 y 2012. Adicionalmente se abre el valor de Edificio presentado en la contabilidad bajo Principios de Contabilidad

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Generalmente Aceptados en Ecuador en Terrenos y Edificios tal como lo señalan las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs para Pymes.

(3) Cuentas por cobrar.-

En las cuentas por cobrar se mantenían dos saldos incobrables por USD 100,547 a Sociedad Editorial Voluntad y por USD 101,388 a Edivoluntad, empresas que se encuentran en procesos de cierre y cuyos saldos al 31 de diciembre del 2010 son prácticamente incobrables a criterio de la Administración, cabe indicar que las empresas en mención son Relacionadas a Impresos Andinos Impreandinos S.A.

b) Reclasificaciones entre los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en Ecuador y la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades - NIIF para Pymes.

La adopción de la NIIF para Pymes ha requerido reclasificaciones a los saldos presentados bajo PCGA Ecuatoral 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011.

6. Instrumentos financieros por categoría

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011 se conformaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de				1 de enero de	
	2012		2011		2011	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado						
Efectivo en caja y bancos	40.523	-	536	-	21.858	-
Deudores comerciales neto	92.424	-	536.618	-	761.050	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	373.335	-	235.028	-	32.404	-
Total activos financieros	506.282	-	772.182	-	815.312	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado						
Préstamos bancarios	352.501	-	404.941	-	678.734	-
Acreedores comerciales	68.797	-	55.756	-	144.179	-
Otras cuentas por pagar	25.938	-	26.244	-	8.177	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	213.271	-	217.022	-	91.007
Total pasivos financieros	448.236	213.271	486.941	217.022	1070.527	91.007

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se presenta por el importe al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes, de común acuerdo y no en una transacción forzada o deliquidación.

El efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En esta Nota se presenta información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros.

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

7. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011, el efectivo y equivalentes en caja y bancos se conformaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Caja	409	9	9
Bancos (1)	40,114	527	21,849
	<u>40,523</u>	<u>536</u>	<u>21,858</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, el efectivo en bancos corresponden a depósitos en cuentas bancarias del país, denominadas cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América, de libre disponibilidad y no generan intereses.

8. Deudores comerciales, neto

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011, los deudores comerciales se conformaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Cuentas por cobrar comerciales(1)	93,358	554,703	779,135
(-) Provisión cuentas incobrables	(934)	(18,085)	(18,085)
Saldo neto	<u>92,424</u>	<u>536,618</u>	<u>761,050</u>

- (1) Las cuentas por cobrar a clientes se originan por la venta de productos y prestación de servicios, los cuales tienen un vencimiento general de 30 días. No existe una antigüedad importante que requiera ser revelada.

El movimiento de los saldos de cuentas por cobrar comerciales se conforman de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Saldo inicial	18,085	18,085	18,085
(+) Provisión cuentas incobrables	-	-	-
(-) Reversión provisiones	(17,151)	-	-
Saldo final	<u>934</u>	<u>18,085</u>	<u>18,085</u>

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

9. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011, las cuentas por cobrar a entidades relacionadas corresponden a saldos con accionistas, las cuales se conformaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Accionistas			
Humberto Ortiz Flores (1)	111,339	50,384	-
Otros			
Alvaro Ortiz Rea (2)	62,188	23,872	-
María Ortiz Rea	7,318	7,318	-
Parte relacionada			
Editorial Voluntad Edivoluntad (3)	134,573	322,984	201,935
Cuentas por liquidar	57,917	32,405	32,404
(-) Provisión cuentas incobrables (4)	-	(201,935)	(201,935)
	<u>373,335</u>	<u>236,028</u>	<u>32,404</u>

- (1) Cuentas por cobrar accionistas corresponde a anticipos entregados a accionistas los mismos que no generan intereses, ni vencimientos específicos de cancelación.
- (2) Las cuentas por cobrar otros, corresponden a valores cobrados por el Sr. Alvaro Ortiz en calidad de anticipos, no se ha especificado fecha vencimiento para su cancelación.
- (3) La Compañía Editorial Voluntad es una empresa relacionada, los accionistas mantienen relación accionaria en esta empresa. Los préstamos realizados a ésta corresponden a pagos de obligaciones con el IESS, Servicio de Rentas Internas (SRI), empleados y proveedores varios.
- (4) La provisión de cuentas incobrables corresponde a las cuentas de los préstamos realizados a Editorial Voluntad, en vista que esta compañía se encuentra en proceso de liquidación.

Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011, las cuentas por pagar a entidades relacionadas corresponden a saldos con accionistas, las cuales se conformaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Accionista:			
Nelson Ortiz (5)	213,271	217,022	91,007
	<u>213,271</u>	<u>217,022</u>	<u>91,007</u>

- (5) Cuentas por pagar accionistas corresponde a préstamos a accionistas los mismos que no generan intereses, ni vencimientos específicos de cancelación.

10. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011, los inventarios se conformaban de la siguiente manera:

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Materia prima	31,432	1,493	94,670
Suministros y materiales	1,103	-	3,778
Herramientos y otros	4,294	1,485	397
	<u>36,829</u>	<u>2,978</u>	<u>98,845</u>

11. Activo y pasivo por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011, los impuestos por cobrar y por pagar se conformaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Por cobrar:			
Crédito tributario IVA (1)	6,251	3,972	9,908
Anticipo de impuesto a la renta (2)	5,591	2,010	-
	<u>11,842</u>	<u>5,982</u>	<u>9,908</u>
Por pagar:			
Retención impuesto al valor agregado (3)	780	-	-
Retención impuesto a la renta (3)	19	-	-
Impuesto a la renta	13,960	5,922	1,024
	<u>14,759</u>	<u>5,922</u>	<u>1,024</u>

- (1) Corresponde al saldo del impuesto al valor agregado resultante de netear los valores por retenciones realizadas por proveedores de bienes y servicios e IVA en compras y el impuesto en ventas.
- (2) Corresponde al saldo de las retenciones del impuesto a la renta realizadas por los clientes.
- (3) Corresponde a retenciones de impuesto a la renta y de impuesto al valor agregado realizadas a proveedores, pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas.

12. Propiedad, muebles y equipo, neto

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011, la propiedad, planta y equipo, estaban formados de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de	% anual de Depreciación
	2012	2011	2011	
Terrenos	107,780	101,440	101,440	
Edificios	276,295	125,132	125,132	5%
Maquinaria	81,226	74,726	72,226	10%
Equipo de Computación	12,391	8,902	5,563	33%
	<u>477,692</u>	<u>310,200</u>	<u>304,361</u>	
Depreciación acumulada	<u>(72,238)</u>	<u>(30,881)</u>	<u>(7,909)</u>	
	<u>405,454</u>	<u>279,319</u>	<u>296,452</u>	

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

El movimiento de la propiedad: planta y equipo durante los años 2012 y 2011, fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos iniciales	279,319	296,452
Adiciones	167,490	5,840
Depreciación del año	(41,355)	(22,973)
Saldos finales	<u>405,454</u>	<u>279,319</u>

13. Préstamos bancarios

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011, los préstamos bancarios consisten de lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de</u>	<u>31 de diciembre de</u>	<u>1 de enero de</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Banco Produbanco			
Con vencimiento el 7 de diciembre de 2010, con una tasa de interés del 11,82%	-	27,906	27,906
Banco Promerica			
Con vencimiento a corto plazo, corresponden a sobregiros bancarios	-	58,349	379,910
Con vencimiento, 06 de enero de 2011, con una tasa de interés del 8,50%	-	-	71,000
Con vencimiento, 21 de enero de 2011, con una tasa de interés del 9,85%	-	-	27,000
Con vencimiento, 28 de Enero de 2011, con una tasa de interés del 9,85%	-	-	14,000
Con vencimiento, 28 de enero de 2011, con una tasa de interés del 8,90%	-	-	78,000
Con vencimiento, 18 de marzo de 2011, con una tasa de interés del 9,88%	-	-	15,000
Con vencimiento, 07 de diciembre de 2015, con una tasa de interés del 9,76%	-	-	65,918
Con vencimiento, 20 de septiembre de 2013, con una tasa de interés del 8,85%	-	179,736	-
Con vencimiento, 07 de diciembre de 2015, con una tasa de interés del 9,76%	46,162	58,741	-
Con vencimiento, enero de 2013	18,425	-	-
Con vencimiento, mayo de 2013	15,330	-	-
Con vencimiento, octubre 2013	71,400	-	-
Préstamo Banco Promerica	6,724	-	-
Préstamo Banco Promerica	14,093	-	-
Préstamo Banco Promerica	160,544	-	-
Préstamo Banco Promerica	20,000	-	-
Otros - terceros			
Sin vencimiento específico de pago, con una tasa de interés del 12%	-	82,209	-
	<u>353,501</u>	<u>404,941</u>	<u>678,734</u>

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Garantías 2012:

La Compañía mantiene préstamos con la institución financiera Produbanco, las garantías que presenta son personales a través de su accionista Ortiz Rea Nelson Humberto quien es garante solidario, para lo cual se suscribe un pagaré.

La Compañía mantiene entregados valores en custodia de sus préstamos pignorados e hipotecarios con la institución financiera Banco Promérica, se han entregado garantías de inmuebles locales comerciales por USD\$414,393 y depósitos a plazo por USD\$227,424.

Garantías 2011:

La Compañía mantiene préstamos con la institución financiera Produbanco, las garantías que presenta son personales a través de su accionista Ortiz Rea Nelson Humberto quien es garante solidario, para lo cual se suscribe un pagaré.

La Compañía mantiene préstamos pignorados e hipotecarios con la institución financiera Banco Promérica, se han entregado garantías de inmuebles locales por USD\$391,352 y depósitos a plazo por USD\$227,424.

14. Acreedores comerciales

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011, los acreedores comerciales estaban formados de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Proveedores locales	68.797	55.756	144.179
	<u>68.797</u>	<u>55.756</u>	<u>144.179</u>

15. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011, las otras cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Sueldos por pagar	13.437	12.003	7.697
IESS por pagar	12.501	14.241	480
	<u>25.938</u>	<u>26.244</u>	<u>8.177</u>

16. Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011, los beneficios a empleados, estaban formados de la siguiente manera:

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Décimo tercer sueldo	3,533	1,660	206
Décimo cuarto sueldo	5,399	4,642	257
Vacaciones	10,587	6,153	213
Bonos	1,200	-	-
Horas extras	265	4,868	6,751
Cuentas por liquidar	487	-	-
Participación trabajadores	15,942	20,271	12,638
	<u>37,413</u>	<u>37,594</u>	<u>20,065</u>

17. Patrimonio de los accionistas

(a) Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2012, 2011, el capital pagado estaba conformado por 41,661 y el 01 de enero de 2011 estaba conformada por 18,167 acciones de USD\$10 cada una, respectivamente.

(b) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

(c) Aportes para futuras capitalizaciones

Los aportes para futuras capitalizaciones representan aportaciones transferencias de cuentas por pagar, propuestas y efectuadas por los accionistas y aceptadas por el gerente general de la Compañía. De acuerdo con las doctrinas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, es potestad de la Junta de accionistas de la Compañía, resolver capitalizar o devolver dichos aportes para futuras capitalizaciones. En el caso de que la resolución sea devolver esos valores, los mismos deberán ser registrados en el rubro de pasivos en el balance general.

18. Ingresos de actividades ordinarias

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los ingresos de actividades se encuentran conformados de la siguiente manera:

	2012	2011
Impresión de libros	<u>617,747</u>	<u>1,189,675</u>
	<u>617,747</u>	<u>1,189,675</u>

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

19. Costos operacionales

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los costos operacionales se encuentran conformados de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materia prima directa	35,794	563,508
Mano de obra directa	136,129	189,215
Gastos indirectos de fabricación	398,594	129,873
	<u>570,517</u>	<u>882,596</u>

20. Gastos administrativos y de venta

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los gastos administrativos y de venta se encuentran conformados de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos, salarios	31,277	23,041
Bono productividad	2,500	1,200
Beneficios sociales	13,761	6,812
Capacitación	3,000	3,214
Comisiones	9,088	2,242
Participación trabajadores	-	7,633
Mantenimiento y reparación	5,597	2,741
Depreciaciones	38,580	22,973
Honorarios profesionales	2,522	3,834
Servicios legales	1,660	3,236
Gastos de viaje	443	235
Impuestos contribuciones y otros	995	1,577
Gastos de gestión	956	5,510
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	1,510	9,404
Provisión cuentas incobrables	(17,151)	-
Suministros de oficina	118	347
Seguridad	21,586	16,810
Seguros y reaseguros	5,973	-
Otros gastos	725	1,664
	<u>123,140</u>	<u>112,473</u>

21. Otros ingresos (gastos)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los otros ingresos se encuentran conformados de la siguiente manera:

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otros Ingresos y Gastos:		
Intereses y multas	131,731	144,892
Financieros	1,483	4,125
	<u>133,214</u>	<u>149,017</u>

22. Impuesto a la renta

(a) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2010 al 2012.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

(b) Porcentaje de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula para los ejercicios fiscales 2012 y 2011 a las tasas del 23% y 24% sobre las utilidades tributables respectivamente. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% y 14% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) Conciliación tributaria

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(Pérdida) Utilidad contable	(208,911)	50,889
(+) Gastos no deducibles	87,535	-
(-) Participación trabajadores 15%	-	(7,633)
(Pérdida) utilidad Gravable	(121,376)	43,256
Impuesto a la renta 23% y 24%	12,826	10,381
(-) Retenciones en la fuente y Anticipos renta	(5,566)	(10,381)
Impuesto por pagar (Crédito tributario)	<u>7,260</u>	<u>-</u>

Impresos Andinos Impreandinos S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

23. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros, (20 de octubre de 2015), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de **Impresos Andinos Impreandinos S.A.**, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Nelson Humberto Ortiz Rea
Representante Legal



Carlos Patricio Soto Cevallos
Contador General