

IMAGENCOLOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

IMAGENCOLOR CIA LTDA.: Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 22 de agosto del 2008, inscrita en el Registro Mercantil con el Número 3328, tomo 139, ante la Notaría Vigésima Octava Suplente del Distrito Metropolitano de Quito con fecha 10 de septiembre del 2008.

OBJETO SOCIAL: La compañía tendrá como objeto social principal la elaboración e impresión de todo tipo de documentos y textos; actividades secundarias: a) Impresión de libros en general, b) Venta al por mayor y menor de Maquinaria y Equipo de Oficina, incluso partes, piezas y computadoras, c) Arriendo y prestación de servicios de usos de oficinas únicas y virtuales.

PLAZO DE DURACION: 100 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 10 de septiembre del 2008.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Tendrá su domicilio principal en Av. Amazonas N35-13 y Juan Pablo Sanz de la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, Ecuador.

DOMICILIO TRIBUTARIO: Provincia: PICHINCHA, Cantón: QUITO, Parroquia: BENALCAZAR, Calle: AV. AMAZONAS N35-13 Intersección: JUAN PABLO SANZ, Edificio: XEROX. con RUC: 1792155207001.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General

- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las “Normas Internacionales de Información Financiera NIIF” adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores

Sección 35 “Adopción por primera vez de las NIIF”: los primeros estados financieros que la empresa presente conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- *Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.*
- *La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y*
- *Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.*
- *La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 3.*

2.3. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo.

2.5. Información referida al ejercicio 2011

Conforme a lo exigido por la Sección 35, la información contenida en el ejercicio 2011 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2012 y no constituye por sí misma los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2011, por cuanto este ejercicio fiscal se presentó bajo Normas NEC.

2.6. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2012.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

<u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</u>		<u>12,133.11</u>
<u>CAJA GENERAL</u>		18,923.60
CAJA CHICA QUITO	500.00	
CAJA GENERAL	17,756.95	
FONDO CAJA REPUBLICA	40.00	
FONDO ROTATIVO	400.00	
CAJA CHICA IÑAQUITO	38.08	
FONDO CAJA SHYRIS	60.00	
FONDO CAJA IÑAQUITO	60.00	
FONDO CAJA CCI	28.57	
CAJA CHICA REPUBLICA	40.00	
<u>BANCOS</u>		-6,790.49
PRODUBANCO	3,771.78	
BANCO DE LOJA	805.04	
MOVIMIENTOS BANCARIOS POR IDENTIFICAR	-11,367.31	

3.2. Activos Corrientes

3.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos corrientes en las siguientes categorías: a) Activos corrientes a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos corrientes disponibles para la venta, c) Cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Activos Corrientes a valor razonable con cambios en resultados

En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

b) Activos Corrientes disponibles para la venta

Son activos que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta.

c) Activos Corrientes Cuentas por Cobrar clientes

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Se espera cobrar la deuda en un año o menos o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo se clasifica como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por perdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

ACTIVO CORRIENTE		263,886.35
<u>CUENTAS POR COBRAR</u>		251,875.56
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	212,603.22	
CTAS POR COB CLIENTES 2008	34.74	
CLIENTES 2009 POR COBRAR	1,530.44	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	212,794.64	
CHEQUES PROTESTADOS	66.31	
AMERICAN EXPRES	448.45	
(-) PROVISION CUENTAS	-2,271.36	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4,837.15	
SINIESTROS SEGUROS	4,837.15	
ANTICIPOS	4,403.83	
ANTICIPO A PROVEEDORES	1,011.62	
CUENTAS POR LIQUIDAR	1,038.35	
OTROS ANTICIPOS	2,353.86	
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	293.65	
MARIA FERNANDA ALMEIDA	293.65	
GARANTIAS ENTREGADAS	7,563.10	
MELIDA FLORES (GARANTIA LOCAL SHYRIS)	4,200.00	
PATRICIA SARMIENTO (LOCAL EDIF. TERRASOL)	2,800.00	
CONSEJO GOBIERNO GALAPAGOS	563.10	
ANTICIPOS DGE	22,174.61	
<u>IMPUESTOS ANTICIPADOS</u>		10,744.01
IMPUESTO A LA RENTA	10,744.01	
<u>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</u>		1,266.78
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1,266.78	

Anexo 1 Cuentas por cobrar clientes

3.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

ACTIVO CORRIENTE		12,386.31
INVENTARIOS		12,386.31
INVENTARIOS	12,386.31	
INVENTARIO SUMINISTROS	2,889.81	
INVENTARIO MATERIAL PUBLICITARIO	452.56	
INVENTARIO ITEMS TECNOLOGICOS	492.17	
INVENTARIO SUMINISTROS DE OFICINA	1,413.58	
INVENTARIO MAQUINAS Y EQUIPOS XEROX	1,700.00	
INVENTARIO MAQUINAS Y EQUIPOS OTROS	284.30	
INVENTARIO SUMINISTROS XEROX	598.55	
INVENTARIO SUMINISTROS OTROS	887.42	
INVENTARIO PAPEL	2,906.06	
INVENTARIO SUMINISTROS EQUIPOS	761.86	

3.4. Activo Fijo

Los bienes comprendidos en activo fijo (propiedad, planta y equipo), de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

No obstante la NIIF 1 permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable en la primera aplicación.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

<u>ACTIVO FIJO</u>		<u>182,509.52</u>
<u>ACTIVO FIJO</u>		182,509.52
ACTIVO DEPRECIABLE	300,308.58	
EQUIPO DE COMPUTACION	77,936.98	
MUEBLES Y ENSERES	21,109.31	
EQUIPO DE OFICINA	9,052.93	
EQUIPO Y MAQUINARIA	160,640.78	
EQUIPO DE CAFETERIA	5,095.37	
VEHICULOS	26,473.21	
DEPRECIACION ACUMULADA	-117,799.06	
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	-40,738.89	
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-5,437.08	
DEP. ACUM. EQUIPO DE OFICINA	-5,686.60	
DEP. ACUM. EQUIPO Y MAQUINARIA	-59,034.77	
DEP. ACUM. EQUIPO DE CAFETERIA	-1,806.26	
DEP. ACUM. VEHICULOS	-5,095.46	

3.5. Otros Activos

Los bienes comprendidos en activos diferidos son intangibles, están incluidos por cargos diferidos (franquicias), adecuaciones de locales (adecuaciones locales arrendados), software y programas.

Los activos intangibles se amortizan durante sus vidas útiles estimadas que no superan los cinco años.

<u>OTROS ACTIVOS</u>		<u>14,450.90</u>
<u>OTROS ACTIVOS</u>		14,450.90
CARGOS DIFERIDOS	5,771.62	
FRANQUICIAS	23,516.63	
AMORT. ACUM. FRANQUICIAS	-17,745.01	
ADECUACIONES LOCALES	3,520.67	
ADECUACION LOCAL ARRENDADO	30,857.56	
AMORTIZACION ADECUACIONES	-27,336.89	
SOFTWARE Y PROGRAMAS	5,158.61	
SOFTWARE Y PROGRAMAS	10,894.30	
AMORT. ACUM. SOFTWARE Y PROGRAMAS	-5,735.69	

3.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

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

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

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad, a la fecha de emisión de estos estados financieros se realizó una provisión de cuentas incobrables de \$ 2.271,36 con cargo a resultados del ejercicio.

3.7. Cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

<u>PASIVO CORRIENTE</u>		<u>-120,537.33</u>
<u>CUENTAS POR PAGAR</u>		-120,537.33
PROVEEDORES	-115,605.99	
CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	-18,991.06	
OTROS PROVEEDORES	-3,618.75	
PROVEEDORES LOCALES	-89,494.79	
VISA PRODUBANCO	-3,501.39	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-3,524.56	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-3,524.56	
ANTICIPO DE CLIENTES	-1,406.78	
ANTICIPOS DE CLIENTES	-1,406.78	

Anexo 2 Cuentas por pagar Proveedores Locales

3.8. Obligaciones Laborales

Las obligaciones laborales, están conformadas por las deudas con el IESS por aportes patronales y personales, fondos de reserva y préstamos quirografarios, así mismo, deudas con los empleados por sueldos pendientes como provisiones de beneficios de ley, que son deudas a corta plazo.

<u>PASIVO CORRIENTE</u>		<u>-82,503.85</u>
<u>OBLIGACIONES LABORALES</u>		-82,503.85
SUELDOS POR PAGAR	-48,592.99	
SUELDOS POR PAGAR	-48,592.99	
PROVISIONES	-6,346.59	
DECIMO TERCER SUELDO	-4,108.77	
DECIMO CUARTO SUELDO	-2,237.82	
IESS POR PAGAR	-10,094.68	
APORTES IESS	-5,935.21	
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	-3,055.49	
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS IESS	-1,103.98	
OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR	-17,469.59	
FINIQUITOS POR PAGAR	-1,231.56	
MULTAS EMPLEADOS	-839.80	
UTILIDADES 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-15,398.23	

3.9. Obligaciones Tributarias

Las deudas tributarias por impuestos y retenciones realizadas por la empresa se reconocen por su valor razonable, pertenecen al último mes de declaración, del impuesto a la Renta por utilidad, por relación de dependencia y retención a proveedores.

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

Durante el ejercicio 2012 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

<u>PASIVO CORRIENTE</u>		<u>-23,294.26</u>
<u>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</u>		-23,294.26
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	-7,603.53	
RETENCIONES IR POR PAGAR	-4,003.53	
RELACION DE DEPENDENCIA	-3,600.00	
IVA POR PAGAR	-15,690.73	
IVA EN VENTAS POR PAGAR	-12,032.61	
RETENCIONES IVA POR PAGAR	-3,658.12	

3.10. Pasivos no corrientes

Las deudas detalladas en esta cuenta so prestamos de los accionistas a la empresa. Con la posibilidad de convertirse en futuras capitalizaciones.

<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	<u>-56,000.00</u>
<u>PRESTAMOS ACCIONISTAS</u>	-56,000.00

PRESTAMOS ACCIONISTAS		-34,000.00
PATRICIO CARDENAS	-34,000.00	
INTERESES PRESTAMOS ACCIONISTAS		-2,000.00
CARDENAS PATRICIO	-2,000.00	
PRESTAMOS ACCIONISTAS (RESERVA)		-20,000.00
RESERVA ACCIONISTAS	-20,000.00	

3.11. Obligaciones con Instituciones Financieras

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

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

<u>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</u>		-9,187.52
<u>PRESTAMOS BANCARIOS</u>		-9,187.52
PRODUBANCO CAR10100154885000	-9,187.52	

3.12. Patrimonio

Registro de capital suscrito, aportes futuras capitalizaciones, resultados acumulados y resultados del periodo. No existen reservas por que la empresa tiene menos de cinco años.

<u>PATRIMONIO</u>		-193,843.23
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		-91,229.21
CAPITAL SUSCRITO		-400.00
ANDRES RUALES	-100.00	
PATRICIO CARDENAS	-300.00	
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		-90,829.21
ANDRES RUALES	-35,389.60	
PATRICIO CARDENAS	-76,427.18	
UTILIDADES EJERCICIOS	-24,370.42	

PERDIDA AÑO 2010	33,551.34	
RESULTADO 2011	-19,836.99	
UTILIDAD 2012	31,643.64	
RESULTADOS DEL PERIODO		-102,614.02

3.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

3.14. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.15. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

3.16. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.17. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.18. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

3.19. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- *Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente*
- *Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.*
- *Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.*

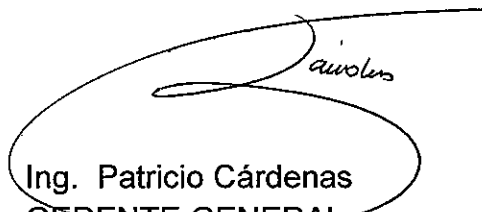
Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política de calidad:** *Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.*
- **Política de seguros:** *La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran aseguradas las oficinas, líneas de producción, inventarios y vehículos.*

- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios, firmadas por el Gerente y Contador.



Ing. Patricio Cárdenas
GERENTE GENERAL
IMAGENCOLOR CIA. LTDA.



Ing. Javier Ajilla
CONTADOR GENERAL
IMAGENCOLOR CIA. LTDA.

ANEXO 1

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	SALDO
*ALIMENTOS LDP CIA. LTDA	1214.24
*BITLOGIC S.A	759.79
*CRISTHIAN BONILLA	14.91
*FX INVESMENT	863.04
*GERENCIA REGIONAL FRONTERA SUR MINTUR	77.90
*H.O.V. HOTELERA QUITO S.A	10.40
*IMC RUILOVA CIA. LTDA	91.44
*MANUEL GONZALEZ	180.73
*MERCEDES CARDENAS	71.73
*RAMIRO ORLANDO CARDENAS CARRILLO	348.93
*RHELEC CIA. LTDA	59.56
*SYDERIX	421.63
*TELECSA S.A	118.00
*VISION GLOBAL VGCONSULT CIA.LTDA	448.08
ACCENTUER S.A	224.83
ADVANTAGE TRAVEL	283.60
ALFREDO CHILUIZA	20.00
AMERICAN GIFTS CIA. LTDA.	66.30
ARCOLANDS CIA. LTDA.	13.06
ASEGURADORA DEL SUR C.A.	59.44
ASTAP CIA. LTDA.	20.27
AYMESA S.A.	1955.25
BANCO DEL IESE	12.99
BIOTREAT S.A,	24.10
CAPTUR	57.46
CARDENAS CASTRO CRISTINA	215.88
CENTROS COMERCIALES DEL ECUADOR	464.02
CHINA CAMC ENGINEERING CO.LTD	41.25
CIAPROMASE S.A.	44.00
CLUB BLUES S.A	676.58
COMEMP S.A.	39.78
COMERCIAL VIAGEC S.A.	280.83
COMERCIALIZADORA Y SERVICIOS BODSTROM CIA. LTDA.	30.84
COMWARE S.A.	129.41
CONCENTRACION DEPORTIVA DE PICHINCHA	28.00
CONSORCIO COMERCIAL PROMOIDEAS CIA LTDA.	68.09
CONSULTINGCRM CIA LTDA	37.94
CONSUMIDOR FINAL	457.63
CORPORACION ECUATORIANA DE TELEVISION S.A	178.57
CPU	661.38
CRATEL C.A. TELEAMAZONAS	160.01
CRISTHIAN MIRANDA	11.70
CRONIX CIA. LTDA.	37.32
DAMIAN QUINGALAGUA	258.40
DANY ANDRES ORTEGA B.	134.57
EBASSCONCEPTS C. A.	509.33
EDILOJA CIA. LTDA.	624.37
ELECTRO ECUATORIANA	19.36
ELI LILLY INTERAMERICA INC.	954.03
EMBAJADA DE LA REPUBLICA DE TURQUIA	137.40
ENPRINT OFFSET CIA. LTDA.	1285.95
ESCOBAR CASANOVA HUGO XAVIER	971.40
ESTEBAN CORDERO	10.00
FABRIFOOD CIA. LTDA.	10.00
FIDEICOMISO AVEDIS	60.93
FIDEICOMISO MERCANTIL CIUDAD REAL	135.30

FIDEICOMISO MERCANTIL LA MOYA	16.40
FIDEICOMISO MERCANTIL MARTINIQA	223.57
FIDEICOMISO MERCANTIL VERSALLES	21.47
FIDEICOMISO PARQUE REAL	134.25
FIDEICOMISO PASEO SAN FRANCISCO	138.05
FIDEICOMISO VILLA PARK	1116.21
FIRENTUR S.A.	1943.58
FRAVISEG CIA. LTDA.	46.45
FUNDACION IPC	269.40
FUNDACION VEINTINUEVE DE JUNIO	1029.73
GEDEECMEDICAL CIA.LTDA.	53.14
GEOSYSTEMS S.R.L	473.00
GESTIONTEC CIA. LTDA.	42949.53
GISELLE MOSCOSO	83.50
GLAMOURTEX CIA.LTDA.	31.92
GLOBAL FLUIDS CIA.LTDA.	178.71
HATO TELECOMUNICACIONES CIA.LTDA	2143.36
HIGHTELECOM	51.53
HOLISTICA CONSULTORES	332.18
HOTELNET SL	94.08
HUAWEI TECHNOLOGIES CO. LTD. 15.73	2967.42
HYDROCHINA CORPORATION	31.68
IMG INDUSTRIAS METALICAS CONSTRUCCIONES GORDON	69.79
INDEG CENTRO DE TRANSFERENCIA Y DESARROLLO	121.44
INDUGRAF DEL ECUADOR	151.49
INFODIGITAL CIA. LTDA.	70684.80
INFOTRAINING S.A.	957.34
INMODIAMANTE S.A.	65.95
INTEGRAEREO S.A.	56.00
JAIR COLLAGUAZO	68.68
JAVIER DEL POZO	213.00
JAVIER NÚÑEZ	125.29
JHOANA GONZALEZ	35.83
KOTRA	327.39
KRONOSCONSULTING CIA. LTDA.	11.00
LAS FRAGANCIAS	19.04
LAUTREC	57.12
LIBRERIA PAPIROS CODICE CIA LTDA	94.38
MANUFACTURAS AMERICANAS CÍA. LTDA	6904.49
MARIA EUGENIA OROZCO VASQUEZ E.U.R.L.	790.64
MAURICIO ARAUJO	221.82
MINDSHARE DEL ECUADOR	57.66
MINISTERIO DE COORDINACION DE DESARROLLO SOCIAL	17.47
MINISTERIO DE RELACIONES LABORALES	35.00
MIRACIELO S.A	695.11
MODAS INTERNACIONALES TEXTIMODA S.A	343.68
MULTICINES S.A.	150.18
MUNICIPIO DE QUITO ZONA NORTE	6362.78
NORA ALEXANDRA ALVAREZ GORDON	6562.50
NOTARIA 17	110.00
OFFSET ABAD C.A.	1531.17
ORGANIZACION DE ESTADOS IBEROAMERICANOS	1789.05
PACHANO VITERI INGENIEROS S.A.	49.57
PACIFICWEB S.A	114.24
PATRICIO PESANTEZ	32.00
PETREX S.A.	18073.24
PROMOREAL S. A.	220.80
QZ DELI FASTFOOD ECUADOR S.A	951.32
REMODULARSA	52.84
RENATO RAMOS	448.08
RICARDO MENDOZA	176.84
RIOMAR RODRIGUEZ	25.74

ROBERTO SOLORZANO	1191.28
ROCALOBA CIA LTDA	105.00
RODOLFO CARDENAS AMPUDIA	33.14
RPM CONSTRUCCIONES S. A.	1222.05
SALOME POVEDA	10.20
SAMASAT COMUNICACIONES S. A.	1690.89
SAMIYA CAMPOS	25.89
SANDRA DIAZ	15.32
SERVICIOS UTPL CIA. LTDA.	1624.94
SOFIA NOBOA RIVAS	14.80
SOLINFRA CIA LTDA	174.97
SOUNDING BOARDS S.A. SOBOSA	96.58
STARGROUP CIA.LTDA.	5677.34
TALLERES GUAYASAMIN S.A	2332.39
TERRAFERTIL	149.23
UTPL	8230.59
VASTOCOLI	711.43
VICENCIO CONSULTORES	658.68
VIVIANA VILLALTA	10.40
WILSON REVELO	34.00
YANBAL ECUADOR S.A.	1154.58
	214359.57

ANEXO 2

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	SALDO
AJILA NELSON JAVIER	1440.00
ATU ARTICULOS DE ACERO S. A.	320.35
BIC ECUADOR (ECUABIC) S.A.	208.12
BITLOGIC S. A.	6626.07
BOTRIS CIA LTDA	111.50
CAPUTI PINO INGRID PAOLA	754.87
CARLOS GUSTAVO ERNESTO VITERI CHECA	135.00
CONDOMINIO EDIFICIO XEROX	211.48
DICONSELEC	250.00
DIGITAL SERVICE CIA. LTDA.	0.00
DISSORED S. A.	5347.31
EDIFICIO TERRA SOL	86.00
EMPAQUES ECUATORIANOS S. A.	1676.56
ENGOMA CIA. LTDA.	346.62
FIRENTUR S. A.	1124.40
FREDDY GUSTAVO GARCES MOLINEROS	180.40
GONZALO PATRICIO CARDENAS ARIAS	2340.00
GRAPHIC SOURCE S. A.	166.05
GUILCAPI MAINATO AMANDA VERONICA	43.87
IMMEVI CIA. LTDA.	247.25
INACORP S. A.	7621.40
ING. GALO ENRIQUE CHALCO SANDOVALIN	88.80
INTCOMEX DEL ECUADOR S. A.	3773.13
LAND SEA HEAVEN S. A.	394.09
LEDAKON S.C.C.	1409.02
MARTEC CIA. LTDA	20.20
MEGAMICRO S. A. 1627.62	1627.62
NORA ALEXANDRA ALVAREZ GORDON	6795.06
NOVAMILSA S. A.	278.00
OFFSETEC S. A.	144.10
OTECCEL S. A.	108.06
PROAÑO SOLIZ JORGE ENRIQUE	40.00
PRODUPELMA S. A.	503.54
RIVERA YANEZ VERONICA DEL CARMEN	144.36
ROAD TRACK ECUADOR CIA.LTDA	293.66
ROBALINO VILLACIS MARIA DE LOURDES	241.79
RUALES ESTUPIÑAN ANDRES ANTONIO JOSE	4379.26
SANTIAGO XAVIER MALLA COYAGO	77.70
SILVIA JEANNETH HERNANDEZ BAUTISTA	1138.44
TAMAY RIVERA EDWIN HERNAN	35.56
TECH COMPUTER CIA. LTDA.	2403.15
TELMO ANTONIO FRAGA BENAVIDES	435.12
VASLAV TORRES CIA. LTDA.	212.14
VEGA ERAZO MIRYAM SUSANA	133.20
VICTOR HUGO JARAMILLO MARTINEZ	263.73
VILLAGRAN MOLINEROS PEDRO	10.78
VIVANCO GOMEZ CARLOS HUMBERTO	18.29
XEROX DEL ECUADOR S. A.	35217.66
ZUMBA MENDIETA LAURO ROLANDO	70.88
Total general	89494.59