

**INFORME DE AUDITORIA
POR EL AÑO 2016**

LETRASIGMA CIA.LTDA.

Julio 2018

Quito - Ecuador

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes	2
Estado de situación financiera	4
Estado de resultados integral	6
Estado de cambios en el Patrimonio	7
Estado de flujo de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9
1. Información General	9
2. Políticas Contables significativas	9
3. Adopción por primera vez de las NIIF	15
4. Efectivo y equivalente de efectivo	15
5. Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	16
6. Provisión cuentas incobrables	16
7. Inventarios	16
8. Pagos anticipados	17
9. Propiedad, planta y equipo	17
10. Impuestos	17
11. Cuentas comerciales por pagar	18
12. Otros Cobros anticipados	19
13. Pasivos acumulados	19
14. Obligaciones financieras corrientes	19
15. Otras obligaciones corrientes	19
16. Obligaciones en beneficios definidos	20

17. Obligaciones financieras no corrientes	20
18. Patrimonio	20
19. Ingresos operacionales	21
20. Gastos por naturaleza	21
21. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	21
22. Aprobación de los estados financieros	21

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
LETRASIGMA CIA.LTDA.

1. Informe de los auditores

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de LETRASIGMA CIA.LTDA., que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración de LETRASIGMA CIA.LTDA. es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estrados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2016 basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material.

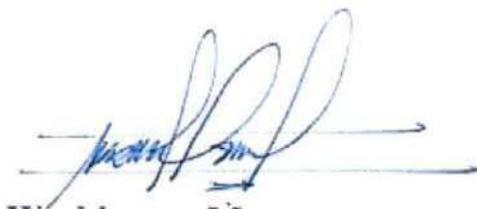
Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de LETRASIGMA CIA.LTDA. de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de LETRASIGMA CIA.LTDA. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, como la evaluación de la presentación global de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de LETRASIGMA CIA.LTDA. al 31 de diciembre del 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo por el año correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Julio 17, 2018

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Washington Montenegro M.', is written over a horizontal line. The signature is stylized and cursive.

Washington Montenegro M.

Registro en la Superintendencia
de Compañías No. 0310

Licencia No. 15243

LETRASIGMA CIA.LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	2016
	(En US. Dólares)
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.525.013,38
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes no relacionados	3.960.683,30
Otras Cuentas por Cobrar Corrientes	7.390.996,91
Activos por impuestos anticipados	126.381,50
Inventarios	1.470.983,86
Activos pagados por anticipado	4.666,80
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>14.478.725,75</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES	
Propiedad planta y equipo	1.810.387,89
Propiedades de Inversión	1.850.000,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>3.660.387,89</u>
TOTAL DEL ACTIVOS	<u>18.139.113,64</u>

	2016 (En US. Dólares)
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	3.647.055,43
Obligaciones con instituciones Financieras	968.833,98
Otras obligaciones corrientes	7.204.332,33
Impuesto a la renta x pagar ejercicio	26.551,49
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>11.846.773,23</u>
PASIVO NO CORRIENTE	
Obligaciones Largo Plazo	2.208.545,93
Pasivo diferido	1.070.464,79
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE	<u>3.279.010,72</u>
TOTAL DEL PASIVOS	<u>15.125.783,95</u>
PATRIMONIO NETO	
Capital Suscrito o Asignado	1.000.000,00
Aportes de socios o accioistas para futura capitalización	
Reservas	345.353,76
Resultado acumulado	1.635.556,12
Utilidad / pérdida del periodo	32.419,81
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>3.013.329,69</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>18.139.113,64</u>

GERENTE

CONTADOR

LETRASIGMA CIA.LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	2016
	(En US. Dólares)
INGRESOS	
Ventas Netas locales	6.597.310,31
Otros Ingresos	<u>431.770,59</u>
TOTAL INGRESOS	7.029.080,90
COSTOS	
Costos de ventas	<u>2.467.216,20</u>
TOTAL COSTOS	2.467.216,20
GASTOS	
Gastos operacionales	3.002.730,16
Intereses	375.395,95
Intereses pagados a terceros	281.228,71
Impuestos, contribuciones y otros	788.913,83
Gastos de viaje	<u>3.664,12</u>
TOTAL GASTOS	4.451.932,77
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>109.931,93</u>
Gastos Participación trabajadores e impuestos	36.958,19
Gastos no deducibles	40.553,93
UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>32.419,81</u>

GERENTE

CONTADOR

LETRASIGMA CIA.LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(en U.S. dólares)

	Capital Social	Aportes futura capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Reserva de Capital	Resultados acumulados Aplicación: 1ra vez Nifis	Resultados Acumulados	Pérdida Neta periodo	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1'000.000,00		144.614,75	2.102,91	198.636,10	-91.382,31	1'968.480,32	-241.541,89	2'980.909,88
Aportes futura capitalización									
Transferencia a reserva legal									
Transf. A otras cuentas patrimoniales									
Otros cambios							-241.541,89	241.541,89	0,00
Utilidad (pérdida) del año								32.419,81	32.419,81
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1'000.000,00		144.614,75	2.102,91	198.636,10	-91.382,31	1'726.938,43	32.419,81	3'013.329,69

Gerente General

Contador General

LETRASIGMA CIA.LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	2016 (En US. Dólares)
<u>Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de operación</u>	
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	14.276.464,19
Otros cobros por actividades de operación	4.630.077,48
Otros pagos por actividades de operación	(12.969.360,85)
Pagos a y por cuenta de empleados	(2.617.114,67)
Otras entradas por actividades de operación	403.870,58
Pagos a proveedores de servicios y bienes	(1.863.825,23)
Intereses pagados	(390.496,45)
Intereses recibidos	348,52
Total de flujo en actividades de operación	<u>1.469.963,57</u>
<u>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</u>	
Importes procedentes por venta de Propiedad, planta y equipo y Plantas	1.000,00
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(1.000,00)
Total Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión	<u>-</u>
<u>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</u>	
Financiación por préstamos a largo plazo	-
Pagos de préstamos	-
Total Flujos de Efectivo en Actividades de Financiación	<u>-</u>
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	<u>1.469.963,57</u>
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	55.049,81
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	<u>1.525.013,38</u>

Gerente General

Contador General

LETRASIGMA CIA.LTDA.

NOTAS DEL AUDITOR A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. Información General

LETRASIGMA CIA.LTDA., se constituyó en la República del Ecuador mediante escritura pública el 30 de noviembre de 1987. La Compañía fue constituida con el objetivo de ofrecer el servicio fabricación de letras y productos de publicidad, impresión, rotulación, artes gráficas, suministros de oficina, papelería en general, importación de productos, materias primas, y maquinarias relacionadas con la fabricación, comercialización, distribución y exportación de los productos mencionados, actividades se han desarrollado de acuerdo a la normativa y legislación Ecuatoriana en el transcurso de los años de operación.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros **LETRASIGMA CIA.LTDA.**, Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, 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 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros separados de **LETRASIGMA CIA.LTDA.** comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, los estados separados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos importes se mantienen con su valor en libros ya que se derivan de las operaciones comerciales habituales de la empresa y tienen su sustento en la facturación, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera estos rubros son normalmente una buena aproximación de su valor razonable. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 30, 45 y 90 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Se registran en base a la emisión de las facturas por servicios prestados a los clientes.

2.5 Provisión para cuentas incobrables

La provisión para cuentas incobrables es realizada considerando lo dispuesto por las leyes tributarias del país, esto es el 1% del saldo de los créditos concedidos en el año y aquellos valores que son considerados irrecuperables, en base a un análisis individual de su cartera, sin que dicha provisión sobrepase la base mencionada anteriormente. La estimación para cuentas incobrables se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables.

2.6 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo específico de las facturas de compras locales e importadas, que no sobrepasan el valor de mercado.

2.7 Propiedad planta y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo, tomando en cuenta que su valor de adquisición supere los US\$ 200.00 caso contrario se contabilizará directamente al resultado del ejercicio (gasto).

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	20
Maquinaria y equipo médico	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipo de computación	3
Instalaciones	10
Vallas	15

2.7.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.9 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.9.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.9.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se

reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.9.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.10 Participación a trabajadores

Las leyes laborales de la República del Ecuador, requieren que las Compañías distribuyan entre sus empleados el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio.

2.11 Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva del 25% aplicable a las utilidades gravables, comparada con el anticipo calculado en el ejercicio anterior; el valor mayor se considera como impuesto a la renta del ejercicio. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio.

2.12 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

2.13 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13.1 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social.

2.15 Resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la “NIIF 1: Adopción de las NIIF por primera vez”.

3. Adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.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 de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros separados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros consolidados de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros separados, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

CUENTA	31-dic-2015	31-dic-2016
Caja	2,350.00	2,350.00
Bancos	52,700.00	1,522,663.38
TOTALES.....USD\$	55,050.00	1,525,013.38

5. Cuentas Comerciales y otras cuentas por cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

CUENTA	31-dic-2015	31-dic-2016
Cuentas por Cobrar Comerciales	4,631,679.00	4,236,378.00
Otras Cuentas por Cobrar	5,542,183.00	7,167,225.00
TOTAL.....USD\$	10,173,862.00	11,403,603.00
(-) Provisión Ctas. Incobrables	- 65,598.00	- 275,695.00
TOTALES.....USD\$	10,108,264.00	11,127,908.00

** Las Cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre de 2016 se determinó que la antigüedad de la cartera posee vencimientos superiores a los 360 días, el análisis de cartera determina que son obligaciones que no generan interés ni cobros adicionales a terceros.

*** Dentro de las Otras Cuentas por Cobrar está considerado las Cuentas por Cobrar al Ingeniero José Alfredo Eguiguren, a razón de anticipos entregados por el acuerdo de promesa de Compra/Venta del bien ubicado en la provincia de Imbabura, denominada Hacienda La Victoria, la primera promesa de compra venta fue suscrita en el mes de diciembre de 2014. Debido a que la negociación aún no se finiquita en el mes de diciembre de 2016 se elaboró un Adendum a la promesa en la que se extiende por dos años más la figura de compra/venta.

6. Provisión cuentas incobrables

Las provisiones de cuentas incobrables son como se indica a continuación:

CUENTA	31-dic-2015	31-dic-2016
(-) Provisión Ctas. Incobrables	65,598.00	275,695.00
TOTALES.....USD\$	65,598.00	275,695.00

7. Inventarios

El detalle de los Inventarios al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

CUENTA	31-dic-15	31-dic-16
Materia Prima Metal Mecanica	27,162.00	31,226.00
Materia Prima Electrica	15,471.00	5,080.00
Materia Prima Grafica	487,510.00	403,302.00
TOTALES.....USD\$	530,143.00	439,608.00

8. Pagos anticipados

Los anticipos son como siguen:

CUENTA	31-dic-15	31-dic-16
Anticipo a proveedores	286,612.00	385,165.00
Arriendo anticipados	91,704.00	39,389.80
Garantias Entegadas	45,865.00	195,427.33
TOTALES.....USD\$	424,181.00	619,982.13

9. Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

CUENTA	Saldo final 2015	Adiciones	Ajustes	Saldo final 2016
Terrenos	1,850,000.00	0.00		1,850,000.00
Edificios	692,046.00		15,093.00	676,953.00
Muebles y Enseres	150,987.00	492.00		151,479.00
Maquinaria y Equipo	2,685,082.00	11,397.00		2,696,479.00
Equipo de Computación	286,401.00	13,895.00		300,296.00
Vehiculos	1,064,940.00		-22,232.00	1,042,708.00
Paradas	710,164.00	0.00		710,164.00
Vallas	728,183.00	0.00		728,183.00
Subtotal	8,167,803.00	25,784.00	-7,139.00	8,156,262.00
(-) Depreciación Acumulada	4,026,871.00			4,495,874.00
TOTALES.....USD\$	4,140,932.00	25,784.00	-7,139.00	3,660,388.00

10. Impuestos

10.1 Activos por impuestos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Activo por Impuesto Corriente	31-dic-15	31-dic-16
Credito Tributario IVA	6,909.00	17,667.00
Credito Tributario Renta	7,896.00	103,914.00
TOTALES.....USD\$	14,805.00	121,581.00

Una reconciliación entre los resultados según estados financieros y el resultado grabable, es como sigue:

LETRASIGMA CIA. LTDA.		
CONCILIACION TRIBUTARIA		
PERIODO 2016		
CALCULO GENERAL	ANEXO	VALOR
UTILIDAD DEL EJERCICIO	801	69,378.00
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	803	10,406.70
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL PAIS		61,717.27
** Gasto no deducible	40,553.93	
** Gastos no deducible - provision jubilacion patronal	20,184.32	
** Gastos no deducible - provision de sahuicio	979.02	-
UTILIDAD GRAVABLE		120,688.57
22 % IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	850	26,551.49
Utilidad después de impuestos y participaciones		32,419.81
(-) Reserva Legal		-
UTILIDAD DISPONIBLE A LOS ACCIONISTAS		32,419.81

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

10.2 Aspectos Tributarios del Código de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios.

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

11. Cuentas Comerciales por Pagar

Las cuentas por pagar están constituidas según detalle:

CUENTA	31-dic-15	31-dic-16
Cuentas por Pagar Proveedores- Nacionales	4,130,542.00	3,600,784.00
Cuentas por Pagar Proveedores- Extranjeros	56,855.00	46,271.00
TOTALES.....USD\$	4,187,397.00	3,600,784.00

12. Otras cobros anticipados

CUENTA	31-dic-15	31-dic-16
Anticipos de Clientes	1,061,430.00	4,213,171.48
TOTALES.....USD\$	1,061,430.00	4,213,171.48

13. Pasivos Acumulados

El resumen de pasivos acumulados es como sigue:

CUENTA	31-dic-15	31-dic-16
Décimo Tercer Sueldo	22,802.00	15,324.00
Décimo Cuarto Sueldo	23,054.00	9,871.00
TOTALES.....USD\$	45,856.00	25,195.00

14. Obligaciones Financieras Corrientes

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2016 son:

CUENTA	31-dic-15	31-dic-16
Banco Pichincha	41,468.00	11,400.00
Produbanco	37,200.00	28,847.00
Banco de Guayaquil	221,367.00	95,277.00
Banco Pacifico	332,336.00	101,905.00
Corporacion Financiera Nacional	921,630.00	731,405.00
TOTALES.....USD\$	1,554,001.00	968,834.00

15. Otras obligaciones corrientes

Las obligaciones al 31 de diciembre de 2016 son:

CUENTA	31-dic-15	31-dic-16
Ctas. Por Pagar a la Administracion Tributaria	1,447,038.00	2,068,126.00
Obligaciones con el Instituto de Seguridad Social	73,200.00	363,779.27
Obligaciones con los trabajadores	198,126.00	227,575.29
TOTALES.....USD\$	1,718,364.00	2,068,126.00

16. Obligación en Beneficios Definidos

CUENTA	31-dic-15	31-dic-16
Provisión Jubilación Patronal LP	105,700.00	240,769.00
Provisión Desahucio LP	287,064.00	108,672.00
TOTALES.....USD\$	392,764.00	349,441.00

17. Obligaciones financieras No corrientes

Las obligaciones financieras a largo plazo al 31 de diciembre de 2016 son:

CUENTA	31-dic-15	31-dic-16
Corporación Financiera Nacional	2,293,043.00	1,859,105.45
TOTALES.....USDS	2,293,043.00	1,859,105.45

18. Patrimonio

En resumen las cuentas patrimoniales al 31 de diciembre 2015 y 2016:

CUENTA	31-dic-15	31-dic-16
Capital Suscrito	1,000,000.00	1,000,000.00
Aporte Futuras Capitalizaciones	-	-
Reserva Legal	144,615.00	144,615.00
Reserva Facultativa	2,103.00	2,103.00
Reserva de Capital	198,636.00	198,636.00
Utilidades Ejercicios Anteriores	1,968,480.00	1,968,480.00
Resultados Acumulados Adopción de NIIFs	- 91,382.00	- 91,382.00
Pérdida del Ejercicio	- 241,542.00	-
Pérdida Acumuladas de Ejercicios Anteriores	-	- 241,542.00
Utilidad del Ejercicio	-	32,420.00
TOTALES.....USD\$	2,980,910.00	3,013,330.00

18.1 *Capital Social*

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social se encuentra registrado al valor de USDS 1'000.000,00 contenido en el último aumento de capital y reforma de estatutos en el Registro Mercantil de Quito, dividido en 100.000 participaciones ordinarias y nominativas de USDS 10.00 de valor nominal unitario.

18.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

19. Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

CUENTA	31-dic-15	31-dic-16
Ventas con IVA	9,008,760.56	6,597,310.00
Ventas con base diferente IVA	37,500.00	-
Ingresos Financieros		348.52
Otros Ingresos Varios	66,573.38	430,422.00
	9,112,833.94	7,028,080.52

20. Gastos por su Naturaleza

CUENTA	31-dic-15	31-dic-16
Costo de venta	3,214,478.00	2,467,216.00
Gastos de Venta y Administrativos	5,554,332.00	4,117,091.00
Gastos Financieros	464,221.00	375,396.00
TOTALES.....USD\$	9,233,031.00	6,959,703.00

21. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.