

**LETRASIGMA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)**

**(1) Constitución y objeto**

Mediante escritura pública celebrada el 30 de noviembre de 1987, se constituyó la Compañía Letrasigma Cía. Ltda., cuyo objeto principal es la fabricación de letras y productos para publicidad, impresión, rotulación, artes gráficas, suministros de oficina, papelería en general, importación de productos, materias primas, insumos y maquinarias relacionadas con la fabricación, comercialización, distribución y exportación de los productos mencionados. La compañía tiene como socio mayoritario del 99% de las participaciones al Sr. José Alfredo Eguiguren.

**(2) Principales políticas contables**

**Declaración de cumplimiento.-**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requieren 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF No. 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

**Base de Presentación.-**

Los estados financieros de LETRASIGMA CÍA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero de 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2012; así como los estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2012, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2012.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y aceptada en la República del Ecuador.

**LETRASIGMA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)**

**Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

**Documentos y cuentas por cobrar**

Los documentos y cuentas por cobrar son activos 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, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

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.

**Estimación para cuentas de dudoso cobro.-**

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

**Inventarios.-**

Están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo de los inventarios se determina por el método promedio.

**LETRASIGMA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)**

**Propiedad, planta y equipo.-**

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

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 práctica contable y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de reconsideración de la ubicación del activo.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** para las partidas de propiedades, planta y equipo, la Compañía después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo y el costo atribuido de propiedades y equipos 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 por ser considerado un cambio en estimación contable.

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

<u>Partida de propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	3
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3
Equipo de oficina	10
Vallas	15
Paradas	10

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

**LETRASIGMA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)**

**Deterioro del valor de los activos.-**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

La Administración de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, no ha efectuado el reavalúo de sus activos fijos.

**LETRASIGMA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)**

**Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-**

Las cuentas 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) si existen, se reconocen 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.

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 pre acordados.

**Obligaciones financieras.-**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Impuesto a la renta.-**

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

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.

LETRASIGMA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

**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 exentos o gastos no deducibles e inclusión de partidas de beneficio tributario. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 23% sobre las utilidades gravables para el año 2012 (24% para el año 2011) (13% - 14% en el año 2011 - si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

**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.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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.

## LETRASIGMA CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

#### **Provisiones.-**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**Provisión para jubilación patronal y desahucio.-** El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años ininterrumpidos en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

#### **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.

## LETRASIGMA CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

**Venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen 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;
- 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 pueden ser medidos con fiabilidad.

**Prestación de servicios.-** Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada periodo.
- Los honorario de servicios incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos indirectos.

#### **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.

## LETRASIGMA CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

#### Costos financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

#### Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico, y de existir base para el cálculo, la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

#### 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.

#### (3) Adopción por primera vez de las 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. 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.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía LETRASIGMA CÍA. LTDA. está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

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

**LETRASIGMA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)**

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 de 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.

**Conciliación del patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011.-**

Producto de la adopción de NIIF, el patrimonio de la Compañía ha sufrido las siguientes variaciones:

		<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Total patrimonio según PCGA anteriores	US\$	<u>1,532,579</u>	<u>1,292,648</u>
Ajustes:			
Efectos del año anterior		(14,527)	0
Propiedad, planta y equipo		12,808	75,135
Beneficios a los empleados		<u>(89,662)</u>	<u>(89,662)</u>
<b>Total patrimonio según NIIF y NIC</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1,441,197</u></b>	<b><u>1,278,120</u></b>

LETRASIGMA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

Durante los años 2012, 2011 y 2010, el efectivo y equivalente de efectivo se resumen de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	US\$	4,657	1,725	300,463
Bancos		488,781	100,418	971,355
Inversiones financieras		<u>0</u>	<u>1,667</u>	<u>2,138</u>
	US\$	<u>493,438</u>	<u>103,810</u>	<u>1,273,956</u>

**LETRASIGMA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)**

**(5) Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por cobrar comerciales			
Clientes	US\$ 2,761,266	2,452,175	1,949,073
	<u>2,761,266</u>	<u>2,452,175</u>	<u>1,949,073</u>
Cuentas por cobrar no comerciales			
Retenciones del impuesto a la renta	630	0	0
Crédito tributario IVA	0	0	55,643
Iva Compras	107,485	49,525	45,605
Anticipo proveedores	989,314	0	0
Cuentas por cobrar empleados	12,963	19,334	16,760
Visulacom Cía. Ltda.	58,925	81,203	143,301
	<u>1,169,317</u>	<u>150,062</u>	<u>261,309</u>
Total cuentas por cobrar	3,930,583	2,602,237	2,210,382
Menos estimación para cuentas de dudoso cobro	<u>(9,447)</u>	<u>(10,770)</u>	<u>(15,048)</u>
Total cuentas por cobrar neto de estimación para cuentas de dudoso cobro	US\$ <u>3,921,136</u>	<u>2,591,467</u>	<u>2,195,335</u>

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, las cuentas por cobrar – clientes presentan vencimientos que van desde los 30 días hasta más de 360 días, éstas cuentas pendientes de cobro no devengan intereses.

**LETRASIGMA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)**

Durante los años 2012, 2011 y 2010, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como se indica a continuación:

Saldo al 31 de diciembre de 2010	US\$	<u>(15,048)</u>
Provisiones efectuadas		(10,770)
Castigos cargados contra la provisión		15,048
Saldo al 31 de diciembre de 2011	US\$	<u><u>(10,770)</u></u>
Provisiones efectuadas		9,447
Castigos cargados contra la provisión		10,770
Saldo al 31 de diciembre de 2012	US\$	<u><u>9,447</u></u>

**(6) Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, la cuenta se encuentra conformada según el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Materia prima metal mecánica	US\$ 59,511	21,860	17,180
Materia prima eléctrica	7,328	4,515	9,392
Materia prima telones	345,607	91,439	76,202
Suministros	2,795	1,043	240
Herramientas	12,499	10,358	10,216
Suministro de oficinas	0	0	0
Instrumento de trabajo	442	318	347
Importaciones en tránsito	142,096	0	2,134
	<u>US\$ 570,278</u>	<u>129,533</u>	<u>115,710</u>

**LETRASIGMA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)**

**(7) Activos no corrientes disponibles para la venta**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, corresponde a Otras Maquinarias y Herramientas, mismas que ya no son utilizadas en el proceso productivo de la Compañía, por lo que las mismas han sido clasificadas como disponibles para la venta.

**(8) Propiedad, planta y equipo**

Un resumen y movimiento de propiedades y equipo por los años terminados al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Edificios y estructuras	US\$ 26,953	26,953	-
Maquinaria y equipo	2,158,974	2,109,941	1,779,433.99
Vehículos	730,078	723,058	641,420.69
Muebles y enseres	145,764	145,764	84,762.79
Instalación y adecuación	13,634	13,634	47,781.09
Vallas	728,183	728,183	565,741.96
Paradas	710,164	710,164	677,412.32
Equipos de computación	189,803	144,581	0
	<u>4,703,552</u>	<u>4,602,276</u>	<u>3,796,553</u>
Depreciación acumulada	<u>(2,660,412)</u>	<u>(2,248,370)</u>	<u>(1,964,378)</u>
	<u>US\$ 2,043,140</u>	<u>2,353,906</u>	<u>1,832,175</u>

El movimiento de propiedad, planta y equipo, se resume a continuación:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costo				
Saldo al inicio del año	US\$	4,602,276	3,796,553	2,788,755
Compras		101,275	1,127,476	1,041,146
Ventas y/o bajas		<u>0</u>	<u>(321,753)</u>	<u>(33,348)</u>
Saldo al final del año		<u>4,703,552</u>	<u>4,602,276</u>	<u>3,796,553</u>
Depreciación acumulada				
Saldo al inicio del año		2,248,370	1,964,378	1,722,379
Gasto depreciación del año		412,042	515,204	317,309
Ajuste NIIF		0	0	(75,135)
Ventas y/o bajas		<u>0</u>	<u>(231,212)</u>	<u>(176)</u>
Saldo al final del año		<u>2,660,412</u>	<u>2,248,370</u>	<u>1,964,378</u>
Propiedad, planta y equipo, neto	US\$	<u><b>2,043,140</b></u>	<u><b>2,353,906</b></u>	<u><b>1,832,175</b></u>

(9) **Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, el rubro de cuentas por pagar se encuentra conformado por:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores	US\$			
Nacionales		2,090,799	1,464,541	1,530,633
Retenciones en impuestos por pagar				
Retenciones en la fuente		18,143	26,602	19,629
Impuesto a la renta		2,228	1,417	3,313
Iva en ventas		227,681	209,512	94,365
Retenciones de iva		<u>41,151</u>	<u>24,647</u>	<u>81,705</u>
	US\$	<u><b>2,380,003</b></u>	<u><b>1,726,718</b></u>	<u><b>1,729,643</b></u>

(10) **Obligaciones con los trabajadores**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, el rubro obligaciones con los trabajadores se encuentra conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Instituto Ecuatorino de Seguridad Social	US\$		
Aporte patronal y personal	24,987	18,716	18,013
Fondos de reserva	3,865	3,958	2,313
Préstamo IESS	5,837	6,540	6,987
Beneficios sociales por pagar			
Sueldos por pagar	372	0	755
15% participación trabajadores	81,010	60,156	43,935
Impuestos del personal	2,290	2,785	2,596
Décimo tercer sueldo	10,760	10,712	8,016
Décimo cuarto sueldo	19,095	14,592	12,332
	<u>148,217</u>	<u>117,458</u>	<u>94,945</u>
US\$			

(11) **Obligaciones corto plazo**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, el rubro obligaciones corto plazo se encuentra conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco de Guayaquil S.A.	US\$ 253,435	199,700	242,928
Produbanco	0	0	9,620
Produbanco Proveedores	7,369	0	0
Banco Pichincha	73,686	204,040	263,520
Corporacion Financiera Nacional	207,826	0	50,000
Banco Internacional	95,174		0
	<u>637,489</u>	<u>403,740</u>	<u>566,068</u>
US\$			

(12) **Obligaciones patronales a largo plazo**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 corresponde a:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Jubilación patronal	US\$	179,039	119,359	59,680
Desahucio		89,948	59,965	29,983
	US\$	<u>268,987</u>	<u>179,324</u>	<u>89,662</u>

(13) **Pasivos largo plazo**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, el rubro obligaciones largo plazo se encuentra conformado por:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco del Pichincha	US\$	36,022	0	0
Banco de Guayaquil		64,350	100,000	100,000
Corporación Financiera Nacional		817,174	1,230,000	1,230,000
Municipio de Guayaquil		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>25,382.70</u>
	US\$	<u>917,547</u>	<u>1,330,000</u>	<u>1,355,383</u>

**(14) Pasivos Diferidos**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, el rubro de pasivos diferidos corresponde a las ventas efectuadas durante el año 2011 que al 31 de diciembre del mismo año no han sido realizadas aún.

**(15) Participación de trabajadores e impuesto a la renta**

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	US\$ <u>476,650</u>	<u>324,183</u>
Gastos no deducibles	171,645	79,746
Otras partidas conciliatorias	<u>(6,147)</u>	<u>76,855</u>
	<u>642,147</u>	<u>480,784</u>
Participación trabajadores	<u>81,010</u>	<u>60,156</u>
Utilidad tributaria	<u>561,137</u>	<u>420,628</u>
Impuesto a la renta	US\$ <u><u>129,062</u></u>	<u><u>100,951</u></u>

**(16) Patrimonio de los socios**

**Capital**

El capital social de la Compañía representa 60.000 participaciones con un valor nominal de US.\$ 10 cada una en el 2011 y 2012.

**Reserva Legal**

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

**(17) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones**

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente.
- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

**(18) Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

**(19) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía LETRASIGMA CÍA. LTDA., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, han sido aprobados por la gerencia en fecha junio 21 de 2013, y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por sin modificaciones.