

## LETRASIGMA CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(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) Bases de presentación y preparación de estados financieros

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los Estados Financieros de la Compañía se presenta a continuación:

##### Base de Presentación.-

Los estados financieros de la Compañía **LETRASIGMA CÍA LTDA.**, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera, emitida por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a la Norma Internacional de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

##### Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía **LETRASIGMA CÍA LTDA.**, declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

## **LETRASIGMA CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

#### **Moneda funcional y de presentación.-**

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

#### **Estados financieros.-**

Los estados financieros de la Compañía **LETRASIGMA CIA LTDA.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013; así como los estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013.

#### **Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-**

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

#### **Uso de estimaciones y juicios.-**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo en el cual la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

#### **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.

## LETRASIGMA CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

#### **Activos financieros.-**

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

**Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.-** Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

**Activos financieros disponibles para la venta.-** Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

**Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.-** Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurra.

#### **Deterioro de cuentas incobrables.-**

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

## LETRASIGMA CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

El criterio que debería utilizar la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financiero.
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

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.

#### **Inventarios de repuestos.-**

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

#### **Propiedades y equipos.-**

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

El costo de propiedades, maquinaria 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.

**LETRASIGMA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** para las partidas de propiedad, planta y equipo equipos, 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 de propiedades, planta 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:

**Partida de propiedades y equipos    Vida útil (años)**

Edificio	3
Maquinaria y equipo	10
Muebles y equipo de oficina	10
Vehículos	5
Equipos 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 debe ser 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 2014 y 2013**

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

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

Al final de cada período, la Compañía de conformidad con la técnica contable debe evaluar 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. De darse el 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, de acuerdo con la técnica contable calcularía 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) de acuerdo con la técnica contable se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

De acuerdo con la técnica contable 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.

## **LETRASIGMA CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

**(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 período 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 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 2014 y 2013

(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 o gastos imponderables 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.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables para el año 2014 y 2013 (12% 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 imponderables. 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 re estimación 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 2014 y 2013

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

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

Al término de cada ejercicio económico 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.

#### **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 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.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma

**LETRASIGMA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la empresa a la fecha de la valoración actuarial.

**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.

**Prestación de servicios.-** Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puedan medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad

**Venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes, en la medida que se produzcan, 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;

**LETRASIGMA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

- 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.

**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.

**Costos financieros**

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

**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.

**LETASIGMA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

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) Partes relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los saldos de las operaciones con las partes relacionadas son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar (Nota 5)		
José Alfredo Eguiguren	3,829,738	2,132,945
Oskar Mateo Eguiguren	77,207	36,693
Visualcom Cia. Ltda.	17,749	34,226
Letrasigma Inc.	158,592	60,690
Indugyps Cia. Ltda.	<u>291</u>	<u>0</u>
	<b><u>4,083,577</u></b>	<b><u>2,264,553</u></b>

La cuenta por cobrar a José Alfredo Eguiguren, corresponde a valores entregados en virtud de la Promesa de compra/ venta privada del Predio rústico denominado Hacienda La Victoria, incluidos sus activos y pasivos, y todas las instalaciones, equipos, implementos, materiales y bienes existentes en el inmueble; la promesa de compra fue suscrita en Quito con fecha diciembre 15 de 2014, y fue elevada a escritura pública en fecha 8 de julio de 2015.

Las partes han pactado de común acuerdo un precio fijo por el bien inmueble de Seis millones quinientos sesenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 6,560,000)

LETRASIGMA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se incluye lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Caja	2,350	1,120
Bancos	<u>381,930</u>	<u>287,937</u>
	<b><u>384,280</u></b>	<b><u>289,058</u></b>

(5) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes	<u>4,532,001</u>	<u>3,135,934</u>
	4,532,001	3,135,934
Otras cuentas por cobrar		
Anticipos empleados	43,943	86,521
Partes relacionadas <b>(Nota 3)</b>	<u>4,083,577</u>	<u>2,264,553</u>
	4,127,520	2,351,075
Provisión para cuentas incobrables	<u>(44,603)</u>	<u>(11,486)</u>
	<u>(44,603)</u>	<u>(11,486)</u>
	<b><u>8,614,918</u></b>	<b><u>5,475,523</u></b>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 2014 y 2013**

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

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como se indica a continuación:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	11,486	9,447
Provisiones efectuadas	<u>33,117</u>	<u>2,039</u>
Saldo final	<b><u>44,603</u></b>	<b><u>11,486</u></b>

**(6) Pagos anticipados**

Los pagos anticipados se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Anticipos proveedores	331,686	2,195,895
Seguros	50,512	0
Anticipo arriendo	171,086	0
Garantías entregadas	<u>34,079</u>	<u>35,499</u>
	<b><u>587,363</u></b>	<b><u>2,231,393</u></b>

**LETRASIGMA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

**(7) Inventarios**

La cuenta de inventarios se encuentra conformada según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Materia prima metal mecánica	49,904	100,839
Materia prima eléctrica	8,515	5,565
Materia prima gráfica	532,715	268,808
Suministros	9,987	4,117
Herramientas	27,389	18,691
Instrumentos de trabajo	1,499	959
Importaciones en tránsito	<u>116,493</u>	<u>78,663</u>
	<b><u>746,501</u></b>	<b><u>477,641</u></b>

**(8) Activos por impuestos corrientes**

Los activos por impuestos corrientes se encuentran conformados de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IVA	2,445	16,268
Retenciones de IVA	1,232	1,232
Retenciones de impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>752</u>
	<b><u>3,677</u></b>	<b><u>18,253</u></b>

**LETRASIGMA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

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

Un resumen y movimiento de propiedades y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Costo		
Terreno	1,850,000	0
Edificios	676,953	26,953
Equipo de computación	190,191	172,491
Maquinaria	2,671,305	2,596,796
Muebles y enseres	150,710	151,961
Paradas	710,164	710,164
Vallas	728,183	728,183
Vehículos	1,064,940	979,601
	<u>8,042,445</u>	<u>5,366,148</u>
Depreciación acumulada	<u>(3,521,863)</u>	<u>(3,034,054)</u>
	<u><b>4,520,582</b></u>	<u><b>2,332,094</b></u>

Con fecha 15 de diciembre de 2014, la Compañía, en calidad de promitente compradora, ha suscrito una promesa de compra venta del predio rústico denominado Hacienda La Victoria, incluidos sus activos y pasivos, y todas las instalaciones, equipos, implementos, materiales y bienes existentes en el inmueble, la promesa de compra fue elevada a escritura pública con fecha julio 08 de 2015.

Las partes han pactado de común acuerdo un precio fijo por el bien inmueble de Seis millones quinientos sesenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 6,560,000), de los cuáles US\$ 3,829,738 han sido ya entregados en calidad de anticipo.

LETRASIGMA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

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

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Costo		
Saldo inicial	5,366,148	4,703,552
Adiciones	2,686,728	706,498
Reclasificaciones	0	(30,268)
Ajustes	(9,119)	0
Bajas	(1,312)	(13,634)
	<u>8,042,445</u>	<u>5,366,148</u>
Depreciación		
Saldo inicial	3,034,054	2,660,412
Gasto depreciación del año	489,686	417,459
Bajas	(120)	(13,634)
Ajustes	(1,757)	(30,183)
	<u>3,521,863</u>	<u>3,034,054</u>
	<u>4,520,582</u>	<u>2,332,094</u>

(10) Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el rubro de la cuenta otros activos no corrientes, corresponde a maquinarias y herramientas que no están directamente vinculadas a la producción con un valor de US\$ 1,183,197 y US\$ 1,024,156 respectivamente.

**LETRASIGMA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

**(11) Cuentas por pagar**

El rubro de cuentas por pagar se encuentra conformado por:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores		
Proveedores nacionales	3,379,667	1,809,499
Proveedores extranjeros	<u>34,107</u>	<u>27,897</u>
	<u>3,413,775</u>	<u>1,837,396</u>
Otras cuentas por pagar		
Anticipo clientes	2,000,596	1,075,859
Empleados	0	83
Varias	<u>345,775</u>	<u>1,111,623</u>
	<u>2,346,371</u>	<u>2,187,564</u>
	<u><b>5,760,146</b></u>	<u><b>4,024,960</b></u>

**LETRASIGMA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

**(12) Otras obligaciones corrientes**

El rubro otras obligaciones corrientes se encuentra conformado por:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Administración Tributaria		
Impuesto a la renta por pagar	61,331	82,069
Impuesto por pagar	609,390	398,226
Impuesto al valor agregado-IVA	208,809	257,764
Retenciones en la fuente	0	1,361
Retenciones del IVA	0	15,242
	<u>879,531</u>	<u>754,663</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		
Aportes	57,323	22,836
Préstamos Quirografarios	6,818	5,886
Préstamos Hipotecarios	(3,185)	6
Fondo de Reserva	12,508	5,537
	<u>73,463</u>	<u>34,265</u>
	<u><b>952,994</b></u>	<u><b>788,928</b></u>

**LETRASIGMA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

**(13) Pasivos acumulados**

El rubro de pasivos acumulados se encuentra conformado de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales		
Décimo tercero	14,005	14,738
Décimo cuarto	25,140	22,445
Vacaciones	26,432	0
Participación trabajadores	<u>228,062</u>	<u>198,106</u>
	<u><b>293,638</b></u>	<u><b>235,288</b></u>

LETRASIGMA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

**(14) Obligaciones financieras**

El rubro Obligaciones financieras se encuentra conformado por:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Corto plazo		
Sobregiros	496,863	40,978
Pichincha	10,376	88,682
Produbanco	0	8,958
Guayaquil	326,317	445,144
Internacional	92,081	0
Pacífico	66,626	0
Corporación Financiera Nacional	505,000	205,000
Fininvest Overseas Inc.	0	1,400,000
	<u>1,497,264</u>	<u>2,188,762</u>
Largo plazo		
Pichincha	80,731	88,630
Pacífico	73,374	0
Guayaquil	324,394	0
Corporación Financiera Nacional	2,510,000	615,000
	<u>2,988,499</u>	<u>703,630</u>
	<u><b>4,485,763</b></u>	<u><b>2,892,392</b></u>

LETRASIGMA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

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

Las obligaciones patronales a largo plazo corresponden a:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Desahucio	100,197	95,810
Jubilación patronal	<u>257,171</u>	<u>208,211</u>
	<u><b>357,368</b></u>	<u><b>304,020</b></u>

**(16) Pasivos Diferidos**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el rubro de pasivos diferidos corresponde a las ventas efectuadas durante el año 2014, que al 31 de diciembre del mismo año no han sido realizadas aún. El saldo de la cuenta es US\$ 968,157 y US\$ 1,000,678, respectivamente.

LETRASIGMA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

(17) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Utilidad/(Pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	999,391	1,320,704
(-) 15% Participación trabajadores	(149,909)	(198,106)
(+) Gastos no deducibles	458,873	360,608
(-) Otras partidas conciliatorias	0	(58,393)
Ganancia/(Pérdida) tributaria	1,308,355	1,424,813
(-) Reinversión de utilidades	(589,571)	(849,373)
Utilidad gravable	718,784	575,441
Impuesto a la renta causado	228,881	228,522
(-) Anticipo determinado año anterior	(114,524)	(84,103)
(=) Imp. Renta causado mayor anticipo	114,357	144,419
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	114,524	84,103
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio actual	(167,550)	(146,452)
Impuesto a pagar	61,331	82,069

**LETRASIGMA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

**(18) Patrimonio de los socios**

**Capital**

El capital social de la Compañía representa 100.000 participaciones con un valor nominal de US\$ 10 cada una en el 2014.

**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 20% 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.

**Resultados acumulados**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**LETRASIGMA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

**(19) 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 2013 y 22% para el año 2014 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) Son deducibles los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por el Directorio del Banco Central de Ecuador a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, se deberá efectuar la retención correspondiente sobre el exceso para que dicho pago sea deducible. La falta de registro conforme a las disposiciones emitidas por el Directorio del Banco Central del Ecuador, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito. Tampoco

**LETRASIGMA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014 y 2013**

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

exceso para que dicho pago sea deducible. La falta de registro conforme a las disposiciones emitidas por el Directorio del Banco Central del Ecuador, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito. Tampoco serán deducibles los intereses de los créditos provenientes de instituciones financieras domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.

- 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.

**(20) Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2014 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.

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

Los estados financieros de la Compañía **LETRASIGMA CIA. LTDA.**, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido aprobados por la gerencia en fecha abril 06 de 2015, y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.