

**PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

**Contenido**

Informe del Auditor independiente

Estados Financieros Auditados

Estado de Situación Financiera

Estados de Resultado Integral

Estados de Cambio en el Patrimonio

Estados de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

**Abreviaturas utilizadas**

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIA - Normas Internacionales de Auditoría

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de  
**PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. He auditado el estado de situación financiera adjunto de **PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, estado de evolución del patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, basados en la auditoría realizada. Mi examen a las cifras de los estados financieros fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría – N.I.A., estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos; que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos presentados en los estados y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor e incluyen evaluaciones de riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son

Apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

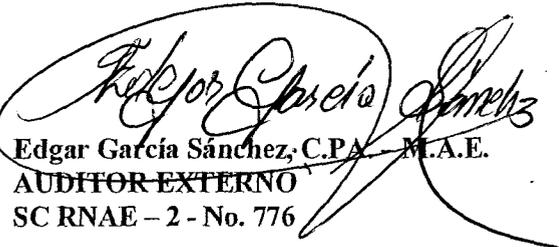
Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión de auditoría.

#### **Opinión del Auditor**

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la compañía: **PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

#### **Énfasis**

5. Como indica en la **Nota 3**, los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando parcialmente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero de 2012 (fecha de transición), los que han sido ajustados de acuerdo a NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF, surgen de los estados financieros el 31 de diciembre de 2012 y 2011 preparado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dicho año, sobre el que se emitió un informe de auditoría con una opinión sin salvedades.

  
Edgar García Sánchez, C.P.A. - M.A.E.  
AUDITOR EXTERNO  
SC RNAE - 2 - No. 776

Guayaquil, mayo 20 de 2013

PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 & 2011

(Expresado en USD. Dólares de E.U.A.)

( U.S. DÓLARES )

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja y Bancos (Nota 4)	17,749.90	195,332.27
Cuentas y Documentos por Cobrar (Nota 5)	344,008.81	480,903.44
Inventarios (Nota 6)	727,482.02	743,953.53
Gastos Pagados por Anticipado	987.57	94.10
Otros Deudores	<u>6,782.60</u>	<u>821.40</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>1,097,010.90</u></b>	<b><u>1,421,104.74</u></b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		
Activo Fijo – Costo Histórico (Nota 7)	104,005.78	135,385.05
Depreciación Acumulada del Costo (Nota 7)	<u>(75,044.13)</u>	<u>(103,734.27)</u>
<b>TOTAL NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b><u>28,961.65</u></b>	<b><u>31,650.78</u></b>
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Depósitos en Garantía (Nota 8)	<u>4,784.00</u>	<u>4,784.00</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>1,130,756.55</u></b>	<b><u>1,457,539.52</u></b>

Ver Notas a los estados financieros

6

**PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 & 2011**

**(Expresado en USD. Dólares de E.U.A.)**

**( U.S. DÓLARES)**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Obligaciones Financieras (Nota 9)	64,129.89	90,355.38
Proveedores Locales/Exterior (Nota 10)	48,860.21	48,706.17
Intereses por Pagar (Nota 11)	22,785.80	13,523.44
Impuesto a la Renta y Retenciones por Pagar (Nota 12)	57,842.13	135,182.59
Obligaciones con los Trabajadores (Nota 13)	37,777.23	105,370.02
Aportes y Obligaciones con el IESS (Nota 14)	4,878.04	6,015.30
Otros Pasivos Corrientes (Nota 15)	<u>1,214.68</u>	<u>56,077.82</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>237,487.98</u></b>	<b><u>455,230.72</u></b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE (Nota 16)</b>	<b>244,922.57</b>	<b>209,187.78</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital Social (Nota 17)	250,000.00	250,000.00
Reserva Legal (Nota 18)	137,919.90	110,740.25
Adopción por 1ª. Vez NIIF para PYMES	5,901.24	0.00
Utilidades Retenidas	185,472.14	160,584.25
Utilidad del Ejercicio	69,052.72	271,796.52
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b><u>648,346.00</u></b>	<b><u>793,121.02</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>1,130,756.55</u></b>	<b><u>1,457,539.52</u></b>

Ver notas a los estados financieros

PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A.

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 & 2011

(Expresado en USD. Dólares de E.U.A.)

(U.S. DÓLARES)

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
<b>INGRESOS</b>		
Ventas Netas (Nota 19)	1,869,905.69	3,058,281.29
Otros Ingresos (Nota 19)	<u>10,369.59</u>	<u>17,321.60</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b><u>1,880,275.28</u></b>	<b><u>3,075,602.89</u></b>
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>		
Costo de Ventas (Nota 20)	1,203,752.71	2,091,234.97
Gastos de ventas (Nota 21)	234,546.38	211,861.48
Gastos de Administración (Nota 22)	247,400.29	268,332.96
Gastos Financieros	16,538.88	16,656.73
Otros Egresos	<u>67,908.10</u>	<u>60,918.80</u>
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b><u>1,770,146.37</u></b>	<b><u>(2,649,004.94)</u></b>
<b>Utilidad antes de:</b>		
<b>Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>110,128.91</b>	<b>426,597.95</b>
15% P.U.T., y 23% Impuesto a la Renta de la Cía.	<u>(41,076.19)</u>	<u>(154,801.43)</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>69,052.72</u></b>	<b><u>271,796.52</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR "PROGRÁFICA S.A."  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

CONCEPTO	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	AJUSTES NIIF PYMES	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
<b>Saldo a diciembre 31 de 2010</b>	250.000,00	82.734,85	0,00	725.886,27	0,00	1.058.621,12
Transferencia en abril 30 de 2011 de la Utilidad del 2010		28.005,40		-28.005,40		0,00
Pago 15% P.U.T./2010 y 25% Impuesto a la Renta/2010				-163.118,84		-163.118,84
Pago de dividendos del ejercicio económico 2010				-374.177,78		-374.177,78
Resultados del ejercicio económico 2011					271.796,52	271.796,52
<b>Saldo a diciembre 31 de 2011</b>	250.000,00	110.740,25	0,00	160.584,25	271.796,52	793.121,02
Transferencia en abril 30 de 2012 de la Utilidad del 2011		27.179,65		-27.179,65		0,00
Efectos del ajuste de NIIF para PYMES 1ª. Vez			5.901,24			5.901,24
Transferencia de Saldos del ejercicio 2011 al ejercicio 2012				271.796,52	-271.796,52	0,00
Pago de dividendos del ejercicio económico 2011				-219.728,98		-219.728,98
Resultados del ejercicio económico 2012					69.052,72	69.052,72
<b>Saldo a diciembre 31 de 2012</b>	250.000,00	137.919,90	5.901,24	185.472,14	69.052,72	648.346,00

**PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR EL MÉTODO DIRECTO**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 & 2011**

**(Expresado en USD. Dólares de E.U.A.)**

**( U.S. DÓLARES)**

	<b><u>31/12/2012</u></b>	<b><u>31/12/2011</u></b>
<b>Actividades de Operación</b>		
Efectivo recibido de Clientes	2,017,169.91	3,061,052.70
Efectivo pagado a Proveedores y empleados	(1,860,555.15)	(2,247,995.65)
Efectivo pagado por Participación de trabajadores e Impto. Rta.	(41,076.19)	(154,801.43)
Efectivo neto pagado por intereses y salida de divisas	<u>(84,446.98)</u>	<u>(77,575.53)</u>
<b><u>Efectivo Neto proveniente de Actividades de Operación</u></b>	<b><u>31,091.59</u></b>	<b><u>580,680.09</u></b>
<b>Actividades de Inversión</b>		
Bajas de Propiedad Planta y Equipo	<u>25,478.03</u>	<u>(4,010.12)</u>
<b><u>Efectivo Neto proveniente de Actividades de Inversión</u></b>	<b><u>25,478.03</u></b>	<b><u>(4,010.12)</u></b>
<b>Actividades de Financiamiento</b>		
Préstamos bancarios Pagados	(26,225.49)	80,887.85
Disminución por Pago de dividendos del año 2011	(219,728.98)	(374,177.78)
Compensación de Utilidades Retenidas del año 2010	0.00	(191,124.24)
Capitalización de la Reserva Legal	<u>0.00</u>	<u>28,005.40</u>
<b><u>Efectivo Neto utilizado en actividades de financiamiento</u></b>	<b><u>(245,954.47)</u></b>	<b><u>(456,408.77)</u></b>
Aumento (disminución) Neta en Caja & Bancos	(177,582.37)	120,261.20
Efectivo en Caja & Bancos al principio del año	<u>195,332.27</u>	<u>75,071.07</u>
Efectivo en Caja & Bancos al final del año	<b><u>17,749.90</u></b>	<b><u>195,332.27</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A.**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL PERIODO CON EL**  
**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 & 2011**

(Expresado en USD. Dólares de E.U.A.)

	<u>( U.S. DÓLARES )</u>	
	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	69,052.72	271,796.52
Ajustes por:		
Depreciación Acumulada	-28,690.14	11,732.25
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	40,362.58	283,528.77
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	136,894.63	(14,550.19)
Disminución (Aumento) en Inventarios	16,471.51	104,840.95
Disminución en Pagos anticipados y Otros Deudores	(6,854.67)	152,649.67
(Disminución) Aumento en Cuentas por Pagar Proveedores	154.04	(124,570.01)
Aumento en Intereses por Pagar	9,262.36	10,599.27
(Disminución) Aumento en Impto. y Retenc. por Pagar	(77,340.46)	99,134.54
(Disminución) Aumento en Pasivos Acumul. y Oblig. Iess	(68,730.05)	48,078.38
Disminución de Anticipos de Clientes y Acreedores varios	(54,863.14)	(9,688.24)
Aumento en Prov. Jubilación Patronal, Desahucio y Empleados	35,734.79	30,656.95
<b>Efectivo Neto proveniente de Actividades de Operación</b>	<b><u>31,091.59</u></b>	<b><u>580,680.09</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

**(Expresado en USD. Dólares de E.U.A.)**

**1. Información General**

PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A. (La Compañía) fue constituida el 26 de mayo de 1987, en la Ciudad de Quito, República del Ecuador. Teniendo por objeto principal la producción, distribución y venta de maquinaria, equipos e implementos para artes gráficas y para la industria del papel, cartón, plástico y empaques. Se constituye mediante escritura pública otorgada en esta misma fecha por el Notario vigésimo cuarto del cantón. Dr. Roberto Salgado S., y él Registrador Mercantil de este Cantón Dr. Gustavo García Banderas. En cumplimiento a lo que dispone el artículo primero de la Resolución No. ADM. 87110 de junio 15 de 1987, dictada por el intendente de Compañías de Quito, resuelve aprobar la constitución de la Compañía. Con esta fecha queda inscrita la presente Resolución bajo el número 767 del Registro Mercantil, tomo 118. Quito a los veintiséis días de junio de mil novecientos ochenta y siete.

Del total de las compras el 98% son a través de Importación de materias primas para la industria gráfica.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 la compañía mantenía 17 y 19 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los últimos tres años, es como sigue:

<u>31 de diciembre</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2012	6.12%
2011	5.40%
2010	3.30%

**PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

**2.1 Bases de presentación**

Los estados financieros de la compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2011 (fecha de transición), y 31 de diciembre de 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Conforme a la NIIF 1, adopción por 1era. Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2012, se han incorporado con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de diciembre de 2011.

**2.1.1 Bases de Preparación**

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la compañía y se han preparado a partir de los registros contable de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A. al 31 de diciembre de 2012, así como el resultado de sus operaciones, el cambio en patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Para las Compañías que pertenecen al tercer grupo como es PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A., la adopción e implementación de Normas Internacionales de Información Financiera, fue obligatorio mediante Ley Promulgada por la Superintendencia de Compañías, su ejecución a partir del 1º. De enero de 2012. Los mismos que deben ser utilizados en la preparación de los estados financieros.

En conclusión las cuentas contables a ser ajustadas bajo estos estándares de Normas Internacionales de Información Financiera, para este tipo de negocio, como es PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A., solamente son

**PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

Aplicables para el período económico 2012, los rubros de Inventarios de mercaderías en existencias y Propiedad Planta y Equipo o Activo Inmovilizado. Cuentas que si han sido aplicados de acuerdo a la norma internacional.

**2.2. Efectivo en Caja y Bancos**

Efectivo en caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, estas partidas se reconocen al costo histórico.

**2.3. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros, que se originan y surgen cuando la compañía provee bienes y servicios, por las ventas a crédito.

**2.4. Provisión para Cuentas incobrables.**

La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por disposiciones legales vigentes y se disminuyen con las bajas o castigos de las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables.

**2.5. Inventarios.**

Los Inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

Para el caso de la Compañía el valor neto realizable supera al costo de ventas, motivo por el cual después de haber aplicado el ajuste necesario para la presentación de NIIF, su ajuste no ha tenido ningún valor, por esta motivo la compañía no realizó ningún ajuste al rubro de inventarios correspondiente al periodo económico 2012.

**2.6. Gastos Pagados por Anticipado.**

Los gastos pagados por anticipado representan principalmente seguros. Se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato, en doce meses.

**PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

**2.7. Propiedades y Equipo**

Los elementos de propiedades y equipo se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados integrales del período en que se incurren.

**2.7.1. Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo del Costo**

Posteriormente del reconocimiento inicial, las maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada.

**2.7.2. Método de Depreciación, Vida Útiles y Valor Residual**

El costo de las propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registro sobre una base prospectiva.

A la fecha de cierre o siempre que hay un indicio de que pueda sufrir un deterioro en el valor de los activos o cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce hasta su importe recuperable.

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

	<b>Años de vida útil estimada</b>	
	<b>Mínima</b>	<b>Máxima</b>
Maquinarias y equipos	10	10
Equipos de oficina	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de Computación	3	3
Herramientas	10	10
Vehículos	5	5

## **PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

#### **2.8. Acreedores comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

- Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, que se originan principalmente por las compras de Inventarios.

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 se reconoce como gastos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo.

Los acreedores comerciales 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 total del impuesto a la renta por pagar 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 y gastos imponderables o deducibles

Imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

#### **2.10. Beneficios a empleados: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio**

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

#### **2.11. Participación a los Trabajadores**

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados integrales del período en que se devenga.

**PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

**2.12. Ingresos**

Los ingresos por las ventas de productos son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

**2.13. Costos y Gastos**

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.

**3. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera**

Según Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, se establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.) en el Ecuador. En base a este cronograma la Compañía adopta estas normas a partir del 1 de enero de 2011.

Estos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las N.I.I.F. Para períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Por lo tanto, la Compañía ha preparado estados financieros que cumplan con las N.I.I.F., vigentes para los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2011 y con posterioridad, junto con la información comparativa correspondiente al 31 de diciembre de 2012.

Como parte de la presentación de estos estados financieros, el estado de situación financiera de apertura fue preparado al 1 de enero de 2012

17

**PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

**4. Efectivo en Caja y Bancos**

Efectivo en Caja & Banco se formaban de lo siguiente:

Caja chica Quito	USD. 53.19
Caja chica Cuenca	USD. 44.55
Banco Guayaquil Cuenta Corriente	USD. 16,993.68
Banco Pichincha Cuenta Corriente	<u>USD. 658.48</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>USD. 17,749.90</u></b>

**5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

Clientes Quito	USD. 198,575.23
Clientes Guayaquil	USD. 135,465.67
Clientes Cuenca	<u>USD. 13,425.19</u>
<b>Total Clientes</b>	<b>USD. 347,466.09</b>
Provisión por Cuentas incobrables	<u>USD. 19,426.60</u>
<b>Sub – Total Neto realizables</b>	<b>USD. 328,039.49</b>
Empleados	USD. 423.49
Impuestos anticipados	<u>USD. 15,545.83</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>USD. 344,008.81</u></b>

**6. Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2012 los inventarios consisten de lo siguiente:

Materiales	USD. 543,196.80
Repuestos	USD. 21,622.44
Importaciones en tránsito	<u>USD. 162,662.78</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>USD. 727,482.02</u></b>

**7. Propiedades, Maquinarias y Equipos**

Durante el año 2012, la Compañía ajusto la cuenta de Propiedad, Planta y equipos por (Ver anexo No. 1 a Continuación)

**PROVEEDORA GRAFICA DEL ECUADOR - PROGRAFICA S.A.**  
**MOVIMIENTO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (Costo Histórico & Depreciación Acumulada)**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
**( ANEXO No. 1)**

(CIFRAS EXPRESADAS EN US\$. DÓLARES DE E.U.A.)

CUENTAS	Maquinarias y Equipos	Equipos de Computación	Muebles y Equipos de Oficina	Herramientas	Vehículos	Otros	TOTAL
<b>COSTO HISTÓRICO</b>							
Saldo Inicial al 31 de diciembre de 2010	3.560,43	36.451,71	50.607,92	7.967,71	32.787,16	0,00	131.374,93
Adiciones/Compras	0,00	2.218,08	1.792,04	0,00	0,00	0,00	4.010,12
Saldo Final al 31 de diciembre de 2011	3.560,43	38.669,79	52.399,96	7.967,71	32.787,16	0,00	135.385,05
Adiciones & Bajas	-3.238,72	-13.020,20	-13.808,54	-1.311,81			-31.379,27
Saldo Final al 31 de diciembre de 2012 (A)	321,71	25.649,59	38.591,42	6.655,90	32.787,16	0,00	104.005,78
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>							
Saldo Inicial al 31 de diciembre de 2010	-3.560,43	-32.498,06	-37.711,56	-6.413,03	-11.818,94	0,00	-92.002,02
DR.- Adiciones/Depreciación-2011		-2.414,21	-1.717,50	-1.112,40	-6.500,19		-11.744,30
Cr.- Bajas retiros y Transferencias			12,05				12,05
Saldo Final al 31 de diciembre de 2011	-3.560,43	-34.912,27	-39.417,01	-7.525,43	-18.319,13	0,00	-103.734,27
Adiciones & Bajas	3.270,89	13.513,24	14.155,94	1.716,80	-3.966,73		28.690,14
Saldo Final al 31 de diciembre de 2012 (B)	-289,54	-21.399,03	-25.261,07	-5.808,63	-22.285,86	0,00	-75.044,13
<b>SALDO NETO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 ((A) - (B))</b>	32,17	4.250,56	13.330,35	847,27	10.501,30	0,00	28.961,65

19

**PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

**8. Depósitos en Garantía - Arriendos**

Local Quito	USD. 3,400.00
Local Guayaquil	USD. 1,360.00
Local Cuenca	USD. 24.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>USD. 4,784.00</u></b>

**9. Obligaciones Bancarias**

Préstamo Banco de Guayaquil	USD. 2,939.75
Por Aval Bancario	USD. 61,190.14
<b>TOTAL</b>	<b><u>USD. 64,129.89</u></b>

**10. Cuentas por Pagar**

Proveedores Locales	USD. 10,557.11
Proveedores del Exterior	USD. 38,303.10
<b>TOTAL</b>	<b><u>USD. 48,860.21</u></b>

**11. Intereses por Pagar**

Prográfica Internacional	USD. 22,785.80
--------------------------	----------------

**12. Impuestos y Retenciones por Pagar**

I.V.A 12% por pagar	USD. 30,021.33
Retenciones del I.V.A.	USD. 518.91
Retenciones en la Fuente	USD. 2,745.04
Impuesto a la Renta 23% de la Compañía	USD. 24,556.85
<b>TOTAL</b>	<b><u>USD. 57,842.13</u></b>

**13. Pasivos Acumulados**

Decimo tercer sueldo	USD. 1,275.44
Decimo cuarto sueldo	USD. 3,285.00
Vacaciones	USD. 11,479.27
15% Participación Utilidad Trabajadores	USD. 16,519.34
Otros beneficios	USD. 5,218.18
<b>TOTAL</b>	<b><u>USD. 37,777.23</u></b>

30

**PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

**14. Obligaciones con el I.E.S.S.**

Aportes	USD.	3,290.65
Fondos de Reserva	USD.	572.19
Préstamos Quirografarios	USD.	533.77
Préstamos Hipotecarios	USD.	<u>481.43</u>
<b>TOTAL</b>	<b>USD.</b>	<b><u>4,878.04</u></b>

**15. Otros Pasivos Corrientes**

Acreedores Varios	USD.	<b>1,214.68</b>
-------------------	------	-----------------

**16. Pasivos no Corrientes (Largo Plazo)**

Préstamos de Accionistas	USD.	117,000.00
Empleados	USD.	25,206.58
Provisión Jubilación Patronal	USD.	81,813.99
Provisión por Desahucio	USD.	<u>20,902.00</u>
<b>TOTAL</b>	<b>USD.</b>	<b><u>244,922.57</u></b>

**17. Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2012, el capital emitido consiste USD. 250,000.00 (250,000.00 en el año 2011) acciones ordinarias con un valor nominal unitario de USD. 1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto de participación y un derecho a los dividendos.

**18. Reserva Legal**

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital Social.

La Compañía PROGRÁFICA S.A., para el ejercicio económico 2012 no ha realizado la apropiación de esta reserva, por cuanto en el ejercicio anterior ya alcanzo el límite establecido por la Ley de Compañías.

## PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

#### 19. Ingresos Ordinarios

##### Ventas

La Compañía PROGRÁFICA S.A., durante el ejercicio económico de 2012, perdió a uno de sus más potenciales clientes, al cual le proveía casi el 35% de su Stock de mercaderías, la pérdida de este potencial cliente ha originado que **PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A.**, disminuya considerablemente el importe de sus ventas en relación al ejercicio anterior y a los ejercicios antecesores.

Los ingresos de la Compañía fueron como sigue:

Ingresos provenientes por ventas	USD. 1, 869,905.68
Otros Ingresos	USD. 10,369.59
<b>TOTAL</b>	<b><u>USD. 1,880,275.28</u></b>

#### 20. Costos de Ventas

Costo de Materiales	USD. 1,119,160.15
Costo de Repuestos	USD. 831.39
Costo de Máquinas	USD. 83,761.17
<b>TOTAL</b>	<b><u>USD. 1,203,752.71</u></b>

#### 21. Gastos de Ventas

Sueldos y Beneficios Sociales	USD. 93,768.05
Comisiones en Ventas	USD. 56,086.73
Seguros Generales	USD. 2,916.11
Seguros de Vida	USD. 9,724.74
Gastos de Viajes	USD. 18,077.04
Mantenimiento y Reparaciones	USD. 4,121.77
Otros	USD. 49,851.94
<b>TOTAL</b>	<b><u>USD. 234,546.38</u></b>

**PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

**22. Gastos de Administración**

Sueldos y Beneficios Sociales	USD.	113,549.03
Honorarios Profesionales	USD.	2,235.00
Arriendos	USD.	32,133.02
Comisiones en Ventas	USD.	8,458.10
Seguros Generales	USD.	5,479.42
Seguros de Vida	USD.	3,453.91
Suministros y materiales	USD.	5,670.95
Gastos de Gestión	USD.	2,220.84
Gastos de Viaje	USD.	12,826.31
Servicios Básicos	USD.	8,682.69
Impuestos y Contribuciones	USD.	8,249.58
Suscripciones y Cuotas Sociales	USD.	5,829.58
Mantenimiento y Reparaciones	USD.	6,218.67
Depreciaciones	USD.	9,210.75
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	USD.	16,780.10
Seguridad y Guardianía	USD.	1,626.00
Otros	USD.	<u>4,776.35</u>
<b>TOTAL</b>	<b>USD.</b>	<b><u>247,400.29</u></b>

**23. Gastos Financieros**

Intereses por Préstamos	USD.	16,339.36
Otros	USD.	<u>199.52</u>
<b>TOTAL</b>	<b>USD.</b>	<b><u>16,538.88</u></b>

**PROVEEDORA GRÁFICA DEL ECUADOR PROGRÁFICA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)**

**24. Otros Gastos y Egresos**

Impuesto a la salida de Divisas	USD. 60,090.67
Otros	<u>USD. 7,817.43</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>USD. 67,908.20</u></b>

**25. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de los Estados Financieros al 20 de mayo de 2013, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---