

LITOTEC S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011

LITOTEC S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

La compañía se constituye el 05 de Enero de 1993, LITOTEC S.A., es una empresa dedicada a ofrecer impresión de etiquetas, cajas plegadizas, cajas micro-corrugadas y otros productos impresos con calidad. Con 20 años en el mercado ecuatoriano nos proyectamos hacia el desarrollo y satisfacción de las necesidades de nuestros clientes, con un serio compromiso atendemos a las industrias: alimenticia, farmacéutica, licores, consumo masivo, publicitaria, etc. Somos los encargados de proyectar la imagen de los principales productos de consumo al mercado nacional e internacional.

La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Eloy Alfaro-Durán, cantón Durán, República del Ecuador, se encuentra ubicada a la altura del Kilómetro 4,5 de la vía Durán-Tambo, a 200 metros del Recinto Ferial.

2. Resumen de principales políticas de contabilidad

Los estados financieros adjuntos de LITOTEC S.A. son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, Moneda adoptada por la república del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son Preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF COMPLETAS.

Mediante Resolución N0 SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, la superintendencia de Compañías emite el REGLAMENTO para la aplicación de las normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de las Normas Internacional de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

En su artículo primero indica:

Para efectos del registro y preparación de Estados Financieros, la superintendencia de Compañías califica como pequeña y medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Monto de Activos inferiores a CUATROS MILLONES DE DOLARES
- b) Registren un valor bruto de Ventas Anuales de HASTA Cinco Millones de Dólares: y
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomara el promedio anual ponderado.

Que el año se considerar el año 2011 como periodo de transición, para tal efecto deberán elaborar y presentar sus estados Financieros Comparativos con Observancias a las Normas Internacionales de Información Financiera Completas.

La misma resolución en su artículo octavo párrafo segundo indica que:

Los ajustes efectuados al inicio y final del periodo de transición deberán registrar sus ajustes al 1 de enero del 2012.

Y en su artículo decimo segundo indica que:

Las empresas del tercer grupo pymes deberán preparar remitir a la superintendencia de compañías hasta el 31 de octubre del 2011 el cronograma de implementación de las NIIF PYMES, y las Conciliación del Patrimonio al inicio del periodo de transición hasta el 30 de Noviembre del 2011.

Según todo lo citado anteriormente la empresa LITOTEC S.A. se encuentra dentro del tercer grupo de compañías que aplico NIIF COMPLETAS a partir del 1 de enero del 2012 siendo su año de transición el 2011, LITOTEC S.A. por tanto elaboro y Presento sus Estados Financieros Comparativos con Observancia a las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF COMPLETAS”, a partir del Ejercicio económico del año 2012 la fecha de presentación de los primeros Estados Financieros con arreglo a las NIIF COMPLETAS **LITOTEC S. A.** es el 31 de diciembre del 2012. Por tanto la empresa presento información comparativa de tales Estados financieros para un solo año.

Por este motivo la fecha de Transición a las NIIF COMPLETAS es el comienzo de actividades al 1 de Enero de 2011 (o de forma alternativa, el cierre de actividades al 31 de Diciembre de 2010)..

LITOTEC S. A. presentó estados financieros anuales, según NEC anteriores a 31 de Diciembre de cada año, incluyendo el 31 de diciembre de 2010 y 31 de Diciembre del 2011 el año 2011 se cerró con **NEC “NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD”**

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) fueron reemplazadas gradualmente por las NIIF sean estas PYMES o FULL, según lo determino la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N°.06.Q.ICI-004 emitida el 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial n°.348 de septiembre del 2006, resolvió la obligación por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de este organismo, la preparación y Presentación de sus estados financieros, a partir del 1 enero del 2009, 2010, 2011, 2012, según fue el caso.

Resumen Movimiento de Cuentas LITOTEC S.A. 2012.

3. Caja, Bancos

El saldo de Caja-Bancos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 está formado de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	1.148,97	1.500,00
Bancos Locales	261.037,67	290.350,19
<u>Total</u>	<u>262.186,64</u>	<u>291.850,19</u>

(1) Incluye principalmente US\$165,625.27 del Banco Bolivariano C.A.

4. Cuentas por Cobrar

El saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 está formado de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre del	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	(1)	1,156,313.15	1,025,437.19
Empleados		22,119.08	56,005.76
Anticipos		2,701.52	13,811.73
Compañía relacionada (Nota M)		506,216.41	734,614.40
Impuestos	(2)	217,222.39	201,088.16
Depósitos en garantía		7,243.33	2,400.00
Otros		1,924.00	2,008.36

	1,913,739.88	2,035,365.60
Provisión para cuentas incobrables (3)	(11,563.13)	
	<u>1,902,176.75</u>	<u>2,035,365.60</u>

(1) A continuación el detalle:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Confiteca C.A.	119,133.70	87,505.80
Corporación Azende Cía. Ltda.		19,776.20
Negocios Industriales Real Nirsa S.A.		66,529.26
Nestle del Ecuador S.A.	41,553.78	72,626.05
La Fabril S.A.	138,036.15	40,747.96
Galapesca S.A.	111,333.81	119,362.62
Oriental Industria Alimenticia S.A.	16,245.38	5,190.36
Sálica del Ecuador S.A.	103,462.08	82,143.66
Unilever S.A.	83,756.20	143,570.15
Conservas Isabel S.A.	38,030.99	19,544.40
Eurofish S.A.	49,065.52	45,776.75
Seafman S.A.	69,658.31	54,391.24
Otros	386,037.23	268,272.74
	<u>1,156,313.15</u>	<u>1,025,437.19</u>

(2) Incluye principalmente US\$88,387.62 (US\$85,239.48 en el 2011) de crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado (IVA) y US\$101,597.44 (US\$71,132.16 en el 2011) de retenciones de fuente efectuadas a la Compañía durante el período.

(3) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Saldo al inicio del año		58,231.38
Provisión	11,563.13	10,261.52
Ajustes		(68,492.90)
Saldo final del año	11,563.13	

5. Inventarios.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de Inventarios se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Productos terminados	88,227.78	86,105.37
Productos en proceso	67,943.12	80,341.46
Papelería	156,765.01	108,093.71
Cartones y cartulinas	550,808.67	724,920.49
Tintas y barnices	65,107.81	63,544.59
Materiales de pre-prensa	32,782.96	31,817.24
Otros	22,105.78	25,267.91
PVC	122,834.47	81,586.13
Pan de Oro	6,322.25	808.76
Importaciones en tránsito	544,546.60	349,498.85
	1,657,444.45	1,551,984.51

6. Activos Fijos (Propiedad, Planta y Equipos).

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de Activos Fijos (Propiedad, Planta y Equipos) se formaban de la siguiente manera:

ACTIVOS FIJOS	Saldo al 01/01/2012	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2012
Maquinarias y equipos	3,646,720.85	29,460.02	-19,311.22	3,656,869.65
Muebles y equipos de oficina	64,930.24		-3,743.13	61,187.11
Vehículos	59,994.52			59,994.52
Otros equipos de taller	57,565.43	25,245.52	-6,625.04	76,185.91
Equipos de computación	257,961.76	19,083.63	-16,404.50	260,640.89
	4,087,172.80	73,789.17	-46,083.89	4,114,878.08
Depreciación acumulada	-1,310,242.11	316,420.86	46,083.89	-1,580,579.08
	2,776,930.69	242,631.69		2,534,299.00

7. Obligación Bancaria

El saldo de la cuenta obligaciones con instituciones financieras a corto plazo por el valor de \$436.583.32, incluye préstamo de US\$229,000.00 otorgado por el Banco Bolivariano C.A. el 6 de diciembre del 2012 con fecha de vencimiento el 15 de abril del 2013 a una tasa del 9.63% anual.

8. Documentos y Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo de los Documentos y Cuentas por pagar se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Proveedores del exterior (1)	749,483.50	966,611.96
Proveedores locales (2)	166,968.43	202,138.34
Documentos por Pagar	240,101.05	236,463.16
Empleados	79,267.68	106,909.14
Anticipos de clientes	715.04	844.45
	1,236,535.70	1,512,967.05

(1) Incluye principalmente US\$481,097.76 (US\$684,272.93 en el 2011) de CMPC Papeles S.A.

(2) Incluye principalmente US\$29,466.06 a Productos Autoadhesivos Arclad S.A., US\$25,509.54 (US\$36,650.81 en el 2011) a Ecuaflex S.A. y US\$24,884.45 (US\$24,884.45 en el 2011) a Comercial Stimgraf S.A.

9. Impuesto a la renta y otros impuestos por pagar

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Retenciones e Impuestos	118,888.61	104,561.39
Obligaciones Fiscales a Empleados	4,400.00	4,824.66
Impuesto a la Renta	64,559.54	40,422.97
	187,848.15	149,809.02

10. PASIVO A LARGO PLAZO:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Obligaciones bancarias (1)	156,799.77	395,541.68
Documentos por pagar (2)	480,202.11	709,389.40
Jubilación Patronal (3)	246,726.07	213,211.34
Bonificación por desahucio (4)	126,852.45	84,050.48
	<u>1,010,580.40</u>	<u>1,402,192.90</u>

(1) A continuación el detalle:

Banco	Fecha de		Forma de Pago	Tasa de Interés %	Saldo al	
	Emisión	Vencimiento			31/12/2012	31/12/2011
Bolivariano C.A.	16/02/2011	11/02/2015	Mensual	9.63%	273,541.74	399,791.70
Bolivariano C.A.	09/10/2010	06/11/2014	Mensual	9.63%	121,999.94	203,333.30
					395,541.68	603,125.00
Ajuste por deterioro					-31,158.59	-31,158.59
Porción Corriente					-207,583.32	-207,583.32
					<u>156,799.77</u>	<u>364,383.09</u>

(2) Corresponde a la obligación por pagar por la adquisición de una máquina impresora, otorgado por Heidelberg Druckmaschinen Ag. a una tasa de interés del 9.5% a un plazo de 5 años en pagos trimestrales.

(3) El movimiento durante el año:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Saldo al inicio del año	213,211.34	197,720.81
Provisión	<u>33,514.73</u>	<u>15,490.53</u>
Saldo al final del año	<u>246,726.07</u>	<u>213,211.34</u>

(4) El movimiento durante el año:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Saldo al inicio del año	84,050.49	26,682.10
Provisión	42,801.96	57,368.39
Saldo al final del año	<u>126,852.45</u>	<u>84,050.49</u>

11. Patrimonio.

Capital social: Representa 1,085,268 acciones comunes – autorizadas y en circulación con un valor nominal de US\$1.00 cada una. En Junta de Accionistas del 10 de junio del 2011 se resolvió aumentar el capital social de la Compañía en US\$453,590 mediante la asignación de resultados acumulados.

Aporte para futuras capitalizaciones: Corresponde a aportes en efectivo entregados por los socios.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva de capital: Se incluyen en este rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes por inflación hasta el período de transición: reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

12. Participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta de la compañía.

Hasta el año 2010, el impuesto a la renta se determinó sobre la base del 25% de las utilidades tributables. El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, emitido en noviembre de 2010, contemplaba la reducción de un punto porcentual del impuesto a la renta durante los siguientes tres años a partir de la emisión del Código, por lo que se modificó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, estableciendo que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estén sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el año 2011. Para los años 2012 y 2013, la tarifa del impuesto a la renta será de 23% y 22%, respectivamente.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. En el 2012 la Administración calculó la participación de los trabajadores directamente de la utilidad contable del ejercicio.

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad contable del ejercicio	446,206.22	227,120.75
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	66,930.93	34,068.11
Compensación de salario digno		2,554.70
Pago a trabajadores con discapacidad	31,160.06	28,496.40
Deducción por incremento neto de empleados	12,415.06	
Más: Gastos no deducibles	<u>7,570.23</u>	<u>6,427.49</u>
Utilidad gravable	343,270.40	168,429.03
Impuesto sobre Utilidad a reinvertir 13%	18,710.46	
Impuesto sobre Utilidad no reinvertida 23%	<u>45,849.08</u>	
Impuesto a la Renta	<u>64,559.54</u>	<u>40,422.97</u>

13. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y fecha de preparación de este informe no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Xavier Francisco Pérez Quinteros
Gerente General



Jacquelin Lourdes Campoverde Loyola
Gerente General
Reg. 0.43749