

LITOTEC S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2014 y 2013

LITOTEC S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

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 22 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, 2012,2013 según fue el caso.

Resumen Movimiento de Cuentas LITOTEC S.A. 2014

3. Caja, Bancos

El saldo de Caja-Bancos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 está formado de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	1.453,06	907,45
Bancos Locales	64.481,26	654.323,01
<u>Total</u>	<u>65.934,32</u>	<u>655.230,46</u>

4. Cuentas por Cobrar

El saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 está formado de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Clientes	(1)	1,403,941.40	1,415,003.23
Empleados		32,975.31	39,010.43
Anticipos		21,646.43	10,936.94
Compañía relacionada (Nota L)		60,444.28	290,407.45
Impuestos	(2)	499,739.84	400,983.75
Depósitos en garantía		8,243.33	19,843.33
Importaciones en trámite		2,914.05	
Otros		165.86	1,924.00
		2,030,070.50	2,178,130.48
Provisión para cuentas incobrables	(3)	(28,035.91)	(25,711.07)
		2,002,034.59	2,152,419.41

(1) A continuación el detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Confiteca C.A.		55,791.04	64,647.79
Industrial Surindu S.A.		44,073.00	101,118.24
Kellogg Ecuador C. Ltda. Ecuakellog		140,737.01	137,286.87
La Fabril S.A.		115,927.36	107,674.96
Galapesca S.A.		22,337.35	141,124.79
Sálica del Ecuador S.A.		112,846.96	85,687.82

Unilever S.A.	69,107.31	65,678.37
Conservas Isabel S.A.	81,404.99	59,430.00
Eurofish S.A.	33,206.92	143,542.76
Seafman S.A.	85,655.52	89,807.18
Otros clientes de menor cuantía	642,853.94	419,004.45
	<u>1,403,941.40</u>	<u>1,415,003.23</u>

(2) Incluye principalmente US\$227,518.47 (US\$144,764.14 en el 2013) de crédito tributario de Impuesto a la Salida de divisas y US\$217,416.40 (US\$187,175.68 en el 2014) 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 de	
	2014	2013
Saldo al inicio del año	25,711.07	11,563.13
<i>Provisión</i>	2,324.84	14,147.94
Saldo final del año	<u>28,035.91</u>	<u>25,711.07</u>

5. Inventarios.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de Inventarios se formaban de la siguiente manera:

	2014	2013
Productos terminados	149,103.77	104,366.51
Productos en proceso	139,813.98	169,436.34
Papelería	266,509.75	131,852.03
Cartones y cartulinas	451,611.23	493,953.53
Tintas y barnices	41,326.80	72,082.03
Materiales de pre-prensa	36,554.28	33,220.77
Otros	27,143.43	67,639.21

Pan de oro	15,412.67	1,235.00
PVC	156,397.39	92,900.51
Importaciones en tránsito	338,336.59	94,308.88
	<u>1,622,209.89</u>	<u>1,260,994.81</u>

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de Activos Fijos (Propiedad, Planta y Equipos) se formaban de la siguiente manera:

	Saldos al			Saldos al
	01/01/2014	Adiciones	Bajas	31/12/2014
Maquinarias y equipos	4,155,595.91	1,038,461.08	(250,000.00)	4,944,056.99
Muebles y equipos de oficina	68,192.77	69,517.92		137,710.69
Equipos de taller	96,030.22	23,697.10	(8,550.00)	111,177.32
Vehículos	59,994.52	24,098.21		84,092.73
Equipos de computación	268,647.53	42,781.24		311,428.77
Otros equipos generales		11,176.45		11,176.45
	<u>4,648,460.95</u>	<u>1,209,732.00</u>	<u>(258,550)</u>	<u>5,599,642.95</u>
Depreciación acumulada	(1,913,717.10)	(323,896.78)	6,768.75	(2,230,845.13)
	<u>2,734,743.85</u>	<u>885,835.22</u>	<u>(251,781.25)</u>	<u>3,368,797.82</u>

7. Obligación Bancaria

Corresponde al préstamo otorgado por el Banco. Bolivariano a un plazo de 362 días con una tasa del 8.83% con fecha de emisión 11 de septiembre de 2014 y vence el 8 de septiembre del 2015.

8. Documentos y Cuentas por Pagar

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Proveedores del exterior	(1)	1,307,293.53	2,138,629.91
Proveedores locales	(2)	347,699.64	210,794.62
Empleados		94,502.57	142,146.13
Anticipos de clientes			3,202.37
		1,749,495.74	2,494,773.03

(1) Incluye principalmente US\$795,960.73 (US\$740,678.49 en el 2013) a Cartulinas CMPC S.A., US\$221,911.58 (US\$251,014.74 en el 2013) a HeidelbergerDruckmaschinen AG.

(2) Incluye principalmente:

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Comercial Stimgraf S.A.		13,693.42	19,819.97
CenversaConvertidora de Papel S.A.		4,334.08	13,251.27
Ecuaflex S.A.		54,998.28	38,840.33
Productora Cartonera S.A.		16,391.93	26,101.92
Productos Autoadhesivos Arclad S.A.		25,546.31	22,300.45
Papelera Nacional S.A.		18,034.61	21,481.69
Otros		214,701.01	68,998.99
		347,699.64	210,794.62

9. Impuesto a la renta y otros impuestos por pagar

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Retenciones e Impuestos	165,620.57	163,000.45
Obligaciones Fiscales a Empleados	3,386.54	4,223.06
Impuesto a la Renta	82,795.14	75,693.60
	251,802.25	242,917.11

10. Pasivo a largo plazo:

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Obligaciones bancarias	(1)	327,621.16	152,283.29
Documentos por pagar			251,014.73
Provisión para jubilación patronal	(2)	273,398.19	243,017.19
Provisión para bonificación por desahucio	(3)	193,365.76	155,593.46
		794,385.11	801,908.67

Pasivo a largo plazo: (Continuación)

(1) A continuación el detalle:

Banco	Fecha de		Forma de	Tasa de	Saldos al	
	Emisión	Vencimiento			31/12/2014	31/12/2013
Bolivariano C.A.	16/02/2011	11/02/2015	Mensual	9.63%	21,041.82	147,291.78
Bolivariano C.A.	09/10/2010	21/08/2014	Mensual	9.63%		40,666.58
Bolivariano C.A.	26/06/2013	28/12/2015	Mensual	9.63%	162,400.06	324,800.02
Bolivariano C.A.	17/07/2014	15/01/2018	Mensual	8.83%	523,669.81	
					707,111.49	512,758.38
Ajuste por deterioro					(26,209.69)	(31,158.59)
Porción Corriente					(353,280.64)	(329,316.50)
					327,621.16	152,283.29

(2) El movimiento durante el año:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Saldo al inicio del año	243,017.19	246,726.07
Provisión	55,799.33	62,456.98
Ajuste	(25,418.33)	(66,156.86)
Saldo al final del año	273,398.19	243,017.19

(3) El movimiento durante el año:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Saldo al inicio del año	155,593.46	126,852.45
Provisión	53,417.59	47,959.33
Pagos	(15,645.29)	(19,218.32)
Saldo al final del año	193,366.76	155,593.46

11. **Patrimonio.**

Capital social: Representa US\$1,085,268 acciones comunes autorizadas y en circulación con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

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.

De acuerdo al artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, 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, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento de la Ley. El aumento de capital debe inscribirse en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

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.

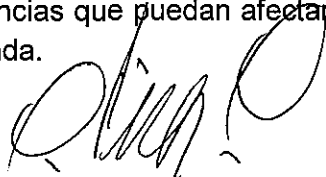
La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	2014	2013
Utilidad contable del ejercicio	411,867.62	217,943.65
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	61,780.14	32,691.55
Deducción por incremento neto de empleados		
Más: Gastos no deducibles	26,254.05	17,152.59
Utilidad gravable	376,341.53	202,404.69
Impuesto sobre Utilidad a reinvertir		
Impuesto sobre Utilidad no reinvertida		44,529.03
Impuesto a la Renta (1)	82,795.14	75,693.60

(1) En el año 2014 el anticipo calculado es de US\$81,052.28, por tal motivo se considera el impuesto a la renta causado.

13. Eventos subsecuentes

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre de 2014, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.



Xavier Francisco Pérez Quinteros
Gerente General



Jacquelin Lourdes Campoverde Loyola
Contadora General
Reg. 0.43749