

LITOTEC S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014

LITOTEC S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

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 23 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 2011 se considera 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 décimo 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 de 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, 2014 según fue el caso.

Resumen Movimiento de Cuentas LITOTEC S.A. 2015

3. Caja, Bancos

El saldo de Caja-Bancos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 está formado de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	1.500,00	1.453,06
Bancos Locales	237.584,06	64.481,26
Total	<u>239.084,06</u>	<u>65.934,32</u>

4. Cuentas por Cobrar

El saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 está formado de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Cientes	(1)	1,666,646.32	1,403,941.40
Empleados		26,402.10	32,975.31
Anticipos		8,945.76	21,646.43
Compañía relacionada (Nota L)		185.58	60,444.28
Impuestos	(2)	483,504.15	499,739.84
Depósitos en garantía		3,443.33	8,243.33
Importaciones en trámite		5,500.00	2,914.05
Otros		48.84	165.86
		<u>2,194,676.08</u>	<u>2,030,070.50</u>
Provisión para cuentas incobrables	(3)	(30,393.88)	(28,035.91)
		<u>2,164,282.20</u>	<u>2,002,034.59</u>

(1) A continuación el detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Confiteca C.A.		38,505.45	55,791.04
Industrial Surindu S.A.		22,115.91	44,073.00
Kellogg Ecuador C. Ltda. Ecuakellog		219,750.78	140,737.01
La Fabril S.A.		160,934.33	115,927.36
Galapesca S.A.		68,654.95	22,337.35
Sálica del Ecuador S.A.		64,634.65	112,846.96
Unilever S.A.		50,267.16	69,107.31

Conservas Isabel S.A.	29,853.03	81,404.99
Eurofish S.A.	58,859.79	33,206.92
Seafman S.A.	97,675.00	85,655.52
Otros clientes de menor cuantía	855,395.27	642,853.94
	<u>1,666,646.32</u>	<u>1,403,941.40</u>

(2) Incluye principalmente US\$158,856.65 (US\$227,518.47 en el 2014) de crédito tributario de Impuesto a la Salida de divisas y US\$104,355.11 (US\$217,416.40 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	
	2015	2014
Saldo al inicio del año	28,035.91	25,711.07
Provisión	2,357.97	2,324.84
Saldo final del año	<u>30,393.88</u>	<u>28,035.91</u>

5. Inventarios.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de Inventarios se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Productos terminados	100,854.24	149,103.77
Productos en proceso	173,144.22	139,813.98
Papelería	150,553.06	266,509.75
Cartones y cartulinas	566,088.72	451,611.23
Tintas y barnices	48,066.29	41,326.80
Materiales de pre-prensa	32,152.62	36,554.28
Otros	38,031.37	27,143.43
Pan de oro	8,928.83	15,412.67
PVC	3,900.70	156,397.39

Importaciones en tránsito	416,880.24	338,336.59
	<u>1,538,600.29</u>	<u>1,622,209.89</u>

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de Activos Fijos (Propiedad, Planta y Equipos) se formaban de la siguiente manera:

	Saldos al 01/01/2015	Adiciones	Bajas	Reclas. de Cuentas	Saldos al 31/12/2015
Maquinarias y equipos	4,944,056.99	3,883.37	0.00	(9,788.64)	4,938,151.72
Muebles y equipos de oficina	137,710.69	1,619.69	(26,101.46)	(63,402.73)	49,826.19
Equipos de taller / Otros equipos generales	111,177.32	9,850.00	(27,409.67)	11,176.45	104,794.10
Vehículos	84,092.73	0.00	0.00	0.00	84,092.73
Equipos de computación	311,428.77	25,876.52	(22,797.28)	(53,452.92)	261,055.09
(1) Otros equipos generales	11,176.45	0.00	0.00	(11,176.45)	0.00
Instalaciones	0.00	312,421.19	0.00	0.00	312,421.19
	<u>5,599,642.95</u>	<u>353,650.77</u>	<u>(76,308.41)</u>	<u>(126,644.29)</u>	<u>5,750,341.02</u>
Depreciación acumulada	(2,230,845.13)	(632,698.08)	66,412.44	285,184.85	(2,511,945.92)
	<u>3,368,797.82</u>	<u>(279,047.31)</u>	<u>(9,895.97)</u>	<u>(2) 158,540.56</u>	<u>3,238,395.10</u>

(1) Se hace reclasificación de cuentas del mismo grupo (Propiedad Planta y Equipo) de la cuenta Otros Equipos Generales para dejarla con saldo 0.00 contra la cuenta Equipos de Taller que a su vez se modificó su nombre por el de: "Otros Equipos Generales"

(2) Se hace reclasificación de cuentas del Activo Fijo (Propiedad Planta y Equipo) a Construcciones en Proceso del mismo grupo de Activo Fijo y Activos Intangibles para el Software.

7. Activos Fijos (Construcciones en Proceso)

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de Activos Fijos (Construcciones en Proceso) se formaban de la siguiente manera:

	<u>Saldos al 01/01/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al 31/12/2015</u>
Maquina Pegadora Vesta	0.00	54,141.12	54,141.12
Proyecto Moldes Unilever	0.00	45,500.00	45,500.00
	<u>0.00</u>	<u>99,641.12</u>	<u>99,641.12</u>

8. Activos Intangibles

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de Activos Intangibles se formaban de la siguiente manera:

	<u>Saldos al 01/01/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Reclasificaci n de Cuentas</u>	<u>Saldos al 31/12/2015</u>
Software	0.00	16,312.70	(15,195.94)	43,002.84	44,119.60
	0.00	16,312.70	(15,195.94)	43,002.84	44,119.60
Amortización de Software	0.00	(2,720.89)	15,071.81	(41,419.43)	(29,068.51)
	<u>0.00</u>	<u>13,591.81</u>	<u>(124.13)</u>	<u>1,583.41</u>	<u>15,051.09</u>

9. Activos Intangibles (Software en Desarrollo)

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de Activos Intangibles (Software en Desarrollo) se formaban de la siguiente manera:

	Saldos al 01/01/2015	Adiciones	Reclasificaci ón de Cuentas	Saldos al 31/12/2015
Sistema SAP	0.00	85,202.60	7,570.08	92,772.68
Sistema De Facturación Electrónica	0.00	8,802.60	2,880.00	11,682.60
	<u>0.00</u>	<u>94,005.20</u>	<u>10,450.08</u>	<u>104,455.28</u>

10. Obligación Bancaria

La Compañía ha constituido prendas industriales en garantía a favor de Banco Bolivariano C.A. por US\$1,056,150.00.

11. Documentos y Cuentas por Pagar

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Proveedores del exterior	(1)	1,472,872.10	1,307,293.53
Proveedores locales	(2)	331,811.94	347,699.64
Empleados		96,900.67	94,502.57
Anticipos de clientes		27,671.46	
		<u>1,749,495.74</u>	<u>1,929,256.17</u>

(1) Incluye principalmente US\$905,080.67 (US\$795,960.73 en el 2014) a Cartulinas CMPC S.A., US\$157,964.39 (US\$205,706.36 en el 2014) a Torraspapel S.A.

(2) Incluye principalmente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Graphic Source C.A.	19,677.32	33,635.06
Conversa Convertidora de Papel S.A.	10,771.73	4,334.08
Ecuaflex S.A.	51,507.85	54,998.28
Productora Cartonera S.A.	8,452.81	16,391.93
Productos Autoadhesivos Arclad S.A.	13,874.87	25,546.31
Papelera Nacional S.A.	25,513.81	18,034.61
Otros	217,901.25	178,871.67
	347,699.64	331,811.94

12. Impuesto a la renta y otros impuestos por pagar

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Retenciones e Impuestos	126,076.98	165,620.57
Obligaciones Fiscales a Empleados	129,456.38	65,166.68
Impuesto a la Renta	194,476.01	82,795.14
	450,009.37	313,582.39

13. Pasivo a largo plazo:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Obligaciones bancarias	(1)	157,782.40	327,621.16
Provisión para jubilación patronal	(2)	308,706.75	273,398.19
Provisión para bonificación por desahucio	(3)	138,395.64	193,365.76
		604,884.79	794,385.11

Pasivo a largo plazo: (Continuación)

(1) A continuación el detalle:

Banco	Operación	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Capital US\$	Tasa de Interés	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
Bolivariano	135674	11/09/2014	8/09/2015	N/D	8.83%		12,319.45
Bolivariano	137113	10/12/2014	11/05/2015	N/D	N/D		50,000.00
Bolivariano	112669	16/02/2011	11/02/2015	N/D	9.63%		21,041.82
Bolivariano	128778	26/06/2013	28/12/2015	406,000.00	9.63%		162,400.06
Bolivariano	134804	17/07/2014	15/01/2018	620,000.00	8.82%	353,830.85	523,669.61
Bolivariano	141481	25/09/2015	28/03/2016	145,833.35	9.63%	72,916.67	
Bolivariano	142158	11/11/2015	11/05/2016	80,136.58	8.83%	66,780.48	
Bolivariano	142373	23/11/2015	21/11/2016	100,000.00	8.83%	91,666.67	
Bolivariano							(1) 6,045.85
						585,194.67	775,476.79
				(-) Ajuste por deterioro		26,209.69	26,209.69
				(-) Porción corriente		401,202.58	421,645.94
						157,782.40	327,621.16

(2) El movimiento durante el año:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo al inicio del año	273,398.19	243,017.19
Provisión	100,077.71	55,799.33
Ajuste	(64,769.15)	(25,418.33)
Saldo al final del año	308,706.75	273,398.19

(3) El movimiento durante el año:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo al inicio del año	193,366.76	155,593.46
Provisión	18,078.45	53,417.59
Pagos	(73,048.57)	(15,645.29)
Saldo al final del año	138,395.64	193,365.76

14. **Patrimonio.**

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

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.

15. **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:

	2015	2014
Utilidad contable del ejercicio	851,843.76	411,867.62
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	127,776.56	61,780.14
Deducción por incremento neto de empleados		
Más: Gastos no deducibles	159,914.66	26,254.05
Utilidad gravable	883,981.86	376,341.53
Impuesto sobre Utilidad a reinvertir		
Impuesto sobre Utilidad no reinvertida		
Impuesto a la Renta	(1) 194,476.01	82,795.14

(1) En el año 2015 el anticipo del IRC año 2016 calculado es de US\$84,257.97, por tal motivo se considera el impuesto a la renta causado el cual es mayor al calculado.

16. 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 2015, 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