

LITOTEC S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016

LITOTEC S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

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 25 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, provincia del Guayas, 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

a) Base de preparación:

Los estados financieros adjuntos de LITOTEC S.A. preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF COMPLETAS, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto para las maquinarias que se registran al valor de la revalorización.

b) Moneda funcional

Las partidas de los Estados Financieros de LITOTEC S.A. se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en Bancos, los depósitos a plazo en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento entre 1 y 90 días desde su fecha de adquisición.

d) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por Cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor. Son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. Después de su reconocimiento inicial, dichos activos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos cualquier estimación por deterioro. El deterioro se determinará en base a la antigüedad de éstas y a su evaluación individual.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto si hubiere vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasificarían como activos no corrientes.

e) Inventarios

Los inventarios de Materia Prima se miden inicialmente al costo. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los inventarios se miden al más bajo entre el costo o al valor neto de realización.

El costo de los inventarios de Materia Prima comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Los costos de transformación de los inventarios comprenden aquellos costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa. También comprenden una distribución sistemática de los costos indirectos de producción, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados.

Los costos estándares tendrán en cuenta los niveles normales de materias primas, suministros, mano de obra, eficiencia y utilización de la capacidad. Éstos se revisarán de forma regular y, si es necesario, se cambiarán en función de las condiciones actuales.

El costo de los inventarios, se asigna utilizando el método de costo promedio ponderado.

f) Propiedades, Planta y Equipo

Las Propiedades, planta y equipo se reconocen inicialmente a su costo. El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo comprende:

- (a) El precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables menos los descuentos comerciales y las rebajas.
- (b) Los costos directamente atribuibles a poner el activo en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la dirección.
- (c) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento y la rehabilitación del lugar sobre el que se encuentra.

Con posterioridad al reconocimiento inicial LITOTEC S.A. aplica el modelo de revaluación para medir todas sus maquinarias.

Los demás elementos de propiedades, planta y equipo se mostrarán en los estados financieros a su costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las partidas por su deterioro.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconocerá en el resultado del periodo.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

LITOTEC S.A. utiliza el método de depreciación lineal el cual dará lugar a un cargo constante a lo largo de la vida útil del activo, siempre que su valor residual no cambie.

El valor residual y la vida útil de un activo se revisarán, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

g) Activos Intangibles

Es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. El reconocimiento de una partida como intangible exige demostrar que el elemento en cuestión cumple: a) la definición de intangible: identificabilidad, control sobre el recurso en cuestión y existencia de beneficios económicos futuros; b) los criterios para su reconocimiento: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Un activo intangible se medirá inicialmente por su costo. Un activo intangible se medirá inicialmente por su costo.

La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

El cargo por amortización de cada período se reconocerá en el resultado del periodo.

LITOTEC S.A. utilizará el método de amortización lineal para todos sus activos Intangibles.

Tanto el periodo como el método de amortización utilizado para un activo intangible con vida útil finita se revisarán, como mínimo, al final de cada periodo. Si la nueva vida útil esperada difiere de las estimaciones anteriores, se cambiará el periodo de amortización para reflejar esta variación. Si se ha experimentado un cambio en el patrón esperado de generación de beneficios económicos futuros por parte del activo, el método de amortización se modificará para reflejar estos cambios. Los efectos de estas modificaciones en el periodo y en el método de amortización se tratarán como cambios en las estimaciones contables, según lo establecido en la NIC 8.

h) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinados, que no se cotizan en un mercado activo. Son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. Después de su reconocimiento inicial, dichos activos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método del interés efectivo.

i) Beneficios a Empleados no corrientes

LITOTEC S.A. determina anualmente la provisión por Jubilación Patronal y bonificación por Desahucio, con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Las provisiones se registran contra resultados del período.

j) Participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa.

LITOTEC S.A. reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía.

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la Renta, según lo establecido en la normativa vigente.

k) 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.

Se reconocen cuando la compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes y, el importe de los ingresos de la operación y los costos pueden valorarse con fiabilidad.

l) Reconocimiento de Gastos

Los gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

3. Administración de Riesgos financieros.

La administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos.

Las políticas de administración de riesgos de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y cumplimiento de los límites. La compañía a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito o de contraparte y de liquidez.

a) Riesgos de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgos: el riesgo de tasa de interés, el riesgo de tipos de cambio, el riesgo de precios de los productos básicos y otros riesgos de precios. Los instrumentos

financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan intereses, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras y los instrumentos financieros derivados.

b) Riesgos de crédito o contraparte

El riesgo de crédito, es el riesgo de que la contraparte no cumpla las obligaciones asumidas en un instrumento financiero o contrato comercial, y que ello resulte en una pérdida financiera. La compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (en particular por las Cuentas por Cobrar Comerciales) y sus actividades financieras, incluidos los depósitos en Bancos e Instituciones Financieras.

El riesgo de crédito de los saldos en Bancos se encuentra segregado entre las Gerencias de la Compañía, de acuerdo con las mejores prácticas corporativas.

c) Riesgos de liquidez

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente herramientas financieras para planificar su liquidez.

El objetivo es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de cuentas corrientes bancarias así como préstamos bancarios.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

La administración de la compañía dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vencen.

Resumen Movimiento de Cuentas LITOTEC S.A. 2017

4. Caja, Bancos

El saldo de Caja-Bancos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está formado de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	1.500,00	1,500,00
Bancos Locales	178,192.84	313,695.81
Total	<u>179,692.84</u>	<u>315,195.81</u>

5. Cuentas por Cobrar

El saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está formado de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	(1) 1.916.008,45	1.553.183,82
Empleados	22.374,41	21.075,11
Anticipos	30.042,06	26.039,36
Compañía relacionada	0,60	41,48
Impuestos	(2) 544.783,11	571.748,76
Depósitos en garantía	7.500,00	0,00
	<u>2.520.708,63</u>	<u>2.172.088,53</u>
Provisión para cuentas incobrables	(3) -34.246,40	-31.855,71
	<u>2.486.462,23</u>	<u>2.140.232,82</u>

(1) A continuación el detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Salica Del Ecuador S.A.	112.963,30	161.425,99
Unilever Andina Ecuador S.A.	195.446,15	146.111,29
Int Food Services	153.274,21	27.445,98
Kellogg Ecuador C. Ltda. Ecuakellogg	152.893,96	130.338,99
La Fabril S.A.	132.411,30	118.808,98
Dulcenac S.A.	122.343,71	0,00
Veconsa S.A.	119.904,79	0,00
Otelo & Fabell S.A.	56.298,93	90.658,57
Pusuqui Grande Y Anexos S.A.	55.172,15	11.141,34
Conservas Isabel Ecuatoriana S.A.	55.335,71	56.095,84
Calbaq S.A.	55.454,27	37.991,03
Inepaca C.A.	48.050,23	33.949,10
Otros clientes de menor cuantía	656.459,74	777.804,03
	1.916.008,45	1.591.771,14

(2) Incluye principalmente US\$ 129.362,25 (US\$ 142.710,23 en el 2016) de crédito tributario de Impuesto a la Salida de divisas y US\$ 107.263,23 (US\$ 104.918,42 en el 2016) 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	
	2017	2016
Saldo al inicio del año	30.393,88	30.393,88
Provisión	3.852,52	1.461,83
Saldo final del año	34.246,40	31.855,71

6. Inventarios.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de Inventarios se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Productos terminados	222.470,11	196.387,50
Productos en proceso	179.231,17	145.621,46
Papelería	98.030,52	121.817,91
Cartones y cartulinas	459.095,99	345.872,63
Tintas y barnices	69.699,96	82.196,79
Materiales de pre-prensa	72.047,09	33.000,37
Otros	21.880,49	31.452,41
Pan de oro	10.773,82	12.059,06
PVC	170.550,99	90.838,03
Importaciones en tránsito	413.331,90	342.250,00
	1.717.112,04	1.401.496,16

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de Activos Fijos (Propiedad, Planta y Equipos) se formaban de la siguiente manera:

	Saldos al 01/01/2017	Adiciones	Bajas	Saldos al 31/12/2017
Maquinarias y equipos	4.958.198,68	68.630,71	0,00	5.026.829,39
Muebles y equipos de oficina	196.812,76	4.835,60	0,00	201.648,36
Equipos de taller / Otros equipos generales	106.284,10	0,00	0,00	106.284,10
Vehículos	99.673,09	51.160,71	(33.886,40)	116.947,40
Equipos de computación	264.624,25	25.380,18	(17.233,32)	272.771,11
Activos en Tránsito	0,00	800.019,78	0,00	800.019,78
	5.625.592,88	950.026,98	(51.119,72)	6.524.500,14
Depreciación acumulada	(2.875.622,28)	(397.297,98)	51.119,72	(3.221.800,54)
	2.749.970,60	552.729,00	0,00	3.302.699,60

8. Activos Intangibles

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de Activos Intangibles se formaban de la siguiente manera:

	<u>Saldos al 01/01/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldos al 31/12/2017</u>
Software	96.255,48	126.391,78		222.647,26
Mejoras por Instalaciones	182.970,38	54.538,01		237.508,39
	279.225,86	180.929,79	0,00	460.155,65
Amortización Acumulada	-60.108,20	-63.519,41		(123.627,61)
	<u>219.117,66</u>	<u>117.410,38</u>	<u>0,00</u>	<u>336.528,04</u>

9. Obligación Bancaria

La Compañía ha constituido prendas industriales en garantía a favor de Banco Bolivariano C.A. por US\$2.544.949,38.

10. Documentos y Cuentas por Pagar

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores del exterior	(1)	1.477.866,50	1.109.613,38
Proveedores locales	(2)	434.565,51	356.990,86
Empleados		107.914,30	100.193,18
Anticipos de clientes		75,20	2.782,68
		<u>2.020.421,51</u>	<u>1.569.580,10</u>

(1) Incluye principalmente US\$ 680.017,36 (US\$691.782,18 en el 2016) a Cartulinas CMPC S.A., US\$ 172.139,01 (US\$130.586,07 en el 2016) a Torraspapel S.A., US\$ 358.099,69 (US\$169.676,98 en el 2016) a Willians & Cie Sarl.

(2) Incluye principalmente:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Graphic Source C.A.	51.636,65	45.765,57
Ecuaflex S.A.	42.143,38	36.812,84
Plasticos Dalmau S.A.	41.555,79	15.996,42
Productora Cartonera S.A.	39.075,38	18.360,09
Papelera Nacional S.A.	36.178,21	28.212,15
Productos Autoadhesivos Arclad S.A.	24.738,82	28.218,06
Aypa S.A.	23.644,76	11.290,17
Recograph Internacional S.A.	21.567,44	28.953,99
Conversa Convertidora de Papel S.A.	0,00	11.956,66
Otros	154.025,08	131.424,91
	434.565,51	356.990,86

11. Impuesto a la renta y otros impuestos por pagar

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Retenciones e Impuestos	111.613,11	120.687,71
Obligaciones Fiscales a Empleados	110.110,59	125.725,89
Impuesto a la Renta	157.631,80	179.837,65
	379.355,50	426.251,25

12. Pasivo a largo plazo:

Al 31 de diciembre de		
	2017	2016
Obligaciones bancarias	967.551,25	0,00
Provisión para jubilación patronal (1)	668.131,04	448.054,64
Provisión para bonificación por desahucio (2)	192.332,53	155.652,17
	1.828.014,82	603.706,81

(1) El movimiento durante el año:

	Saldos al 01/01/2017	Provisión Año 2017	Pérdida/ Ganancia Actuarial	Ajustes por Salidas y/o Reversiones	Saldos al 31/12/2017
Personal con más de 10 años de servicio	346.950,46	74.431,96	124.148,43	(9.954,59)	535.576,26
Personal con menos de 10 años de servicio	101.104,18	29.130,29	6.543,66	(4.223,35)	132.554,78
	448.054,64	103.562,25	130.692,09	(14.177,94)	668.131,04

(2) El movimiento durante el año:

	Saldos al 01/01/2017	Provisión Año 2017	Pérdida/ Ganancia Actuarial	Ajustes por Salidas y/o Reversiones	Saldos al 31/12/2017
Provisión para Desahucio	155.652,17	30.784,51	15.159,69	(9.263,84)	192.332,53
	155.652,17	30.784,51	15.159,69	-9.263,84	192.332,53

13. 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.

Al 31 de diciembre de 2017 Litotec S.A. mantiene reserva legal por US\$ 406.445,50.

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.

Reserva facultativa: Se incluyen en este rubro los valores provenientes de resultados acumulados de varios períodos que la Junta General de Accionistas decidió reservar para capital de trabajo y compra de Activos productivos.

Resultados Acumulados: Se incluyen en este rubro los resultados acumulados pendientes de distribuir a los accionistas.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF: Producto de la adopción de las NIIF, la compañía presenta en dicha cuenta un saldo acreedor por US\$999.025,82 al 31 de diciembre de 2017.

14. 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:

	2017	2016
Utilidad contable del ejercicio	711.184,82	819.586,98
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	106.677,72	122.938,05
Deducción por incremento neto de empleados		
Más: Gastos no deducibles	112.001,08	120.794,92
Utilidad gravable	716.508,18	817.443,85
Impuesto sobre Utilidad a reinvertir		
Impuesto sobre Utilidad no reinvertida		
Impuesto a la Renta	157.631,80	179.837,65

15. 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 2017, 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