

IMPRESIONES TÉCNICAS DEL ECUADOR TECNIPRINT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2012 Y 2011

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

IMPRESIONES TÉCNICAS DEL ECUADOR TECNIPRINT S.A., fue constituida el 24 de octubre de 1994 y su actividad principal es la impresión de gráficos, fotograbados, revistas y en general a impresiones de toda clase de publicaciones lícitas, ventas de periódicos y revistas.

La Administración certifica que se han registrado los ingresos y gastos bajo el principio de devengado.

A criterio de la Administración no se prevé, en estos momentos, ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF de acuerdo a la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSG.010 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicada en el R.O. 498 del 31.XII.08).

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

a) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se encuentran a su valor razonable. La Compañía realiza permanentemente evaluaciones de la provisión para ciertas cuentas de difícil recuperación. La Administración cree que la provisión con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

b) Inventarios

Los inventarios están valorados a su valor razonable, excepto inventarios en tránsito que se registran al costo.

c) Instalaciones, maquinarias, equipos y otros

Las instalaciones, maquinarias, equipos y otros se presentan a su valor razonable menos la depreciación acumulada. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años

Equipos de oficina	10 años
Maquinarias y equipos	10 años
Herramientas	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

d) Jubilación patronal y desahucio

Las provisiones son registradas en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

e) Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación a trabajadores del 15% de la utilidad del ejercicio corriente en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

f) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende al impuesto a la renta corriente. El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva del 23% (2011: 24%).

g) Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce los ingresos cuando el inventario ha sido entregado al cliente.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Riesgo de crédito

El riesgo crediticio es contratado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas, cuya cobranza se estima remota, para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

Riesgo de liquidez

La liquidez se controla a través del cálculo de los vencimientos de sus activos y pasivos, y de la obtención de línea de crédito que le permite desarrollar sus actividades normalmente.

Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras maximiza el rendimiento de sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

5. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el efectivo está compuesto por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja chica y general	572	1,500
Bancos	<u>227,092</u>	<u>122,777</u>
	<u>227,664</u>	<u>124,277</u>

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar están compuestas por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	1,212,611	1,630,285
Otras cuentas por cobrar (1)	46,083	152,950
Estimación de cuentas incobrables (2)	<u>(186,050)</u>	<u>(205,713)</u>
	<u>1,072,644</u>	<u>1,577,522</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, otras cuentas por cobrar está compuesto por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipos a contratistas	14,824	70,980
Depósitos en garantía	10,760	15,197
Empleados	9,473	25,968
Otras cuentas por cobrar	<u>11,026</u>	<u>40,805</u>
	<u>46,083</u>	<u>152,950</u>

(2) El movimiento de la estimación de cuentas incobrables es como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2010	(191,968)
Estimación del año	(15,526)
Baja cuentas por cobrar	<u>1,781</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	(205,713)
Baja cuentas por cobrar	<u>19,663</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>(186,050)</u>

7. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos por cobrar y pagar a con partes relacionadas son los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Cía. General de Comercio y Mandato S.A.	679,239	0
Delísoda	119,120	0
Talum	33,195	0
Tesalia	32,291	0
Empagran	5,566	0
Lagosbook	367	0
Plaza Lagos Town Center	12,658	0
Proinba Proyectos Inmobiliarios	9,873	0
Syltrding Company S.A.	253	0
	<u>892,562</u> (1)	<u>0</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Cía. General de Comercio y Mandato S.A.	<u>680,438</u>	<u>491,300</u>
	<u>680,438</u> (1)	<u>491,300</u>

(1) Las transacciones con compañías relacionadas se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones con los que se realizan transacciones con terceros.

Las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Compras de mercaderías	3,774	44,462
Ventas de impresiones y revelado	553,949	712,832
Otros cargos	186,769	750,106
Dividendos	0	351,591

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, inventarios incluye lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materia prima	429,925	341,057
Inventarios en proceso	86,876	177,708
Otros	5,940	5,940
Reserva por obsolescencia	(2,397)	(32,689)
	<u>520,344</u>	<u>492,016</u>

9. INSTALACIONES, MAQUINARIAS, EQUIPOS Y OTROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el movimiento de instalaciones, maquinarias, equipos y otros, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año, neto	1,189,372	1,377,237
Adiciones, netas	702,906	171,272
Ajustes	0	(31,108)
Depreciación	<u>(314,411)</u>	<u>(328,029)</u>
Saldo al final del año, neto	<u>1,577,867</u>	<u>1,189,372</u>

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones financieras se componen de la siguiente manera:

	<u>Porción</u> <u>corriente</u>	<u>2012</u> <u>Porción</u> <u>largo plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco Bolivariano S.A. (1)</u>			
Préstamo con vencimiento hasta agosto del 2012, tasa de interés anual del 11.08%	83,551	403,739	487,290
Intereses por pagar	<u>2,727</u>	<u>0</u>	<u>2,727</u>
	<u>86,278</u>	<u>403,739</u>	<u>490,017</u>

	<u>Porción</u> <u>corriente</u>	<u>2011</u> <u>Porción</u> <u>largo plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco Bolivariano S.A. (1)</u>			
Préstamo con vencimiento hasta agosto del 2012, tasa de interés anual del 11.08%	6,009	0	6,009
<u>Heidelberger Druckmaschinen (1)</u>			
Préstamos con vencimiento hasta enero del 2012, tasa de interés anual del 11%	<u>26,862</u>	<u>0</u>	<u>26,862</u>
	<u>32,871</u>	<u>0</u>	<u>32,871</u>

(1) Garantías

Las obligaciones están garantizadas con contrato de prenda con reserva de dominio e hipotecas sobre maquinaria GTO CTP y máquina impresora, como se detalla a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco Bolivariano	29,904	29,904
Banco Rumiñahui	832,657	666,301
Heidelberger Druckmaschinen	<u>0</u>	<u>615,124</u>
	<u>862,561</u>	<u>1,311,329</u>

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar incluyen:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores locales	767,139	801,885
Otras cuentas por pagar	52,978	67,004
Comisiones por pagar	0	47,532
Anticipo de clientes	11,911	7,955
	<u>832,028</u>	<u>924,376</u>

12. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal y por desahucio sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de las provisiones es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	151,405	45,063	196,468
Provisión del año	41,218	26,321	67,539
Pagos	0	(3,329)	(3,329)
Reclasificaciones	0	(16,875)	(16,875)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>192,623</u>	<u>51,180</u>	<u>243,803</u>
Provisión del año	67,103	52,257	119,360
Pagos	0	(21,759)	(21,759)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>259,726</u>	<u>81,678</u>	<u>341,404</u>

13. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 23% (2011: 24%), disminuyéndose en un 10% cuando los resultados se capitalizan. La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	491,891	501,352
Participación a trabajadores	(73,784)	(75,203)
Gastos no deducibles	63,992	202,882
Deducciones tributarias	<u>(27,373)</u>	<u>(80,116)</u>
Utilidad gravable	454,725	548,915
Utilidad a reinvertir	0	327,122
Saldo utilidad gravable	454,725	221,793
Impuesto a renta	104,587	99,027

14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de 367,125 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

Mediante escritura pública, con fecha 5 de septiembre del 2012, se realizó un aumento de capital por US\$327,125 mediante la emisión de acciones ordinarias y nominativas.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

Resultados acumulados

De acuerdo a la Resolución No. SC.1CI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías se incluyen los siguientes rubros como parte de los resultados acumulados:

a) Reexpresión monetaria

Representa el importe originado en la conversión de los Estados Financieros de la Compañía de sucres a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

b) Reserva por valuación

Representa el efecto del incremento entre el valor de mercado y el valor en libros de activos como resultado de avalúo técnico realizado por peritos independientes. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser utilizado para aumentar el capital social de la Compañía.

c) Ajustes acumulados por transición a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

De acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera 1, el siguiente cuadro muestra los ajustes causados por la transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, así tenemos:

	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Total Patrimonio de acuerdo a "NEC"	1,502,575	1,620,906
<u>Ajustes del Periodo de transición "NEC" a "NIIF"</u>		
Cuenta por cobrar	(16,331)	(16,331)
Propiedad, maquinarias y equipo	(76,921)	(76,921)
Propiedades de inversión	36,248	36,248
Jubilación patronal y desahucio	0	87
Ajustes al inicio del periodo de transición	<u>(56,917)</u>	<u>(56,917)</u>
Reverso de ajustes del inicio del periodo de transición	16,244	0
Ajuste al final del periodo de transición	<u>31,467</u>	<u>0</u>
Total Patrimonio de acuerdo a "NIIF"	<u>1,493,369</u>	<u>(1,563,989)</u>

15. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 15, 2013), no se produjeron eventos que a criterio de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.