

**EDITORIAL LITOCROMO
CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2017**

INDICE

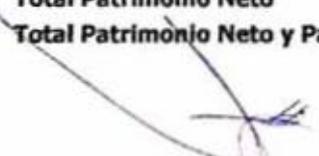
	Pág.
Estado de Situación Financiera.....	2
Estado de Resultados Integrales.....	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Resumen de Políticas Contables.....	6 – 12
Notas a los Estados Financieros.....	13 – 17

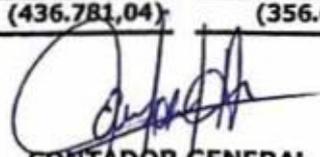
ABREVIATURAS

US\$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad

EDITORIAL LITOCROMO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Año terminado al 31 de Diciembre de 2016 y 2017
(Expresado en dólares)

	Notas	<u>Diciembre 31, 2016</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>
Activos:			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes	6	-	3.081,47
Cuentas por Cobrar	7	43.882,87	40.284,28
Impuestos Anticipados	8	1.981,54	2.142,78
Anticipo Impuesto a la Renta	8	-	3.052,66
Pagos Anticipados	9	7.831,44	1.091,49
Inventarios	10	81.806,59	42.176,55
Total Activos Corrientes		135.502,44	91.839,23
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	11	344.582,50	344.582,50
Depreciaciones		(49.990,45)	(79.742,07)
Otros Activos No Corrientes		6.686,55	-
Total activo no corriente		301.278,60	264.840,43
Total Activo		<u>436.781,04</u>	<u>356.679,66</u>
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Instituciones Financieras	13	(3.577,84)	-
Cuentas por pagar comerciales	14	(33.160,35)	(38.922,20)
Otras cuentas por pagar		(1.673,69)	(7.272,24)
Obligaciones con el SRI	15	(9.376,14)	(14.880,83)
Impuesto a la Renta por Pagar		-	(4.385,39)
Obligaciones con el IESS		(3.231,35)	(3.040,46)
Cuentas por pagar empleados		(3.391,03)	(7.360,43)
Total pasivo corriente		(54.410,40)	(75.861,54)
Pasivo No Corriente			
Obligaciones con empleados L/P	16	(50.375,38)	(50.375,38)
Total pasivo corriente		(50.375,38)	(50.375,38)
Total Pasivos		<u>(104.785,78)</u>	<u>(126.236,92)</u>
Patrimonio			
Capital social	17	(20.000,00)	(20.000,00)
Aporte Futuras Capitalizaciones		(214.908,85)	(214.908,85)
Otras Reservas		(250.000,00)	(250.000,00)
Resultados Acumulados		(6.601,36)	152.913,59
Resultados del ejercicio		159.514,95	101.552,52
Total Patrimonio Neto		(331.995,26)	(230.442,74)
Total Patrimonio Neto y Pasivos		<u>(436.781,04)</u>	<u>(356.679,66)</u>


GERENTE GENERAL
RAMIRO GUERRÓN SALCEDO


CONTADOR GENERAL
EFRAÍN MORENO

EDITORIAL LITOCROMO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Año terminado al 31 de Diciembre de 2016 y 2017
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
Ingresos	18		
Venta de Bienes		(306.722,62)	(252.902,98)
Venta de Servicios		-	-
Otros Ingresos		(664,77)	(481,22)
Total Ingresos		(307.387,39)	(253.384,20)
Costos	19		
Costos de ventas		198.953,40	137.306,18
Gastos:	19		
Gastos de personal		124.310,63	124.762,05
Gastos de administración		35.623,22	69.758,66
Gastos de ventas		79.128,26	9.414,61
Gastos financieros		1.338,38	-
Otros Gastos		20.774,36	9.309,84
Total Costos y Gastos		460.128,25	350.551,33
Pérdida del ejercicio antes de impuestos		152.740,86	97.167,13
Gasto participación trabajadores		-	-
Gasto Impuesto a la Renta		6.774,09	4.385,39
Pérdida del Ejercicio		159.514,95	101.552,52


GERENTE GENERAL
RAMIRO GUERRÓN SALCEDO


CONTADOR GENERAL
EFRAÍN MORENO

EDITORIAL LITOCROMO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO- Método directo
Año terminado al 31 de Diciembre de 2016 y 2017
(expresado en dólares)

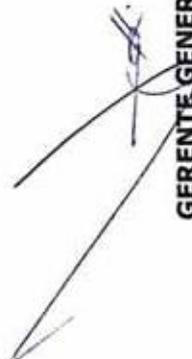
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	100.589,24	6.659,31
Efectivo recibido de clientes	353.000,03	256.982,79
Efectivo pagado a proveedores	(246.663,99)	(73.641,51)
Efectivo pagado por gastos de operación	1.027,29	(176.681,97)
Impuesto a la renta	(6.774,09)	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	43.454,10	-
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	28.928,65	-
Otros Entradas de Efectivo	14.525,45	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(150.288,11)	-
Pagos Prestamos	(106.227,83)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(44.060,28)	-
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(6.244,77)	6.659,31
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	2.666,93	(3.577,84)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	(3.577,84)	3.081,47
Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación		
Utilidad antes de Impuestos	(152.740,86)	(97.167,13)
Partidas que no requieren uso de efectivo		
Depreciaciones	23.032,13	36.438,17
Impuesto a la Renta	(6.774,09)	(4.385,39)
Utilidad conciliada	(136.482,82)	(65.114,36)
Variaciones en la Ctas Operativas		
Aumento/Disminución en el inventario	148.728,91	39.630,04
Aumento/Disminución en impuestos por pagar	(1.981,53)	1.161,50
Aumento/Disminución en cuentas por cobrar clientes	45.612,64	3.598,59
Aumento/Disminución en otras cuentas por cobrar	187.385,14	6.739,95
Aumento/Disminución en cuentas por pagar a proveedores	(196.439,51)	24.034,62
Aumento/Disminución en beneficios empleados	53.766,41	(3.391,03)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	100.589,24	6.659,31


GERENTE GENERAL
RAMIRO GUERRÓN SALCEDO


CONTADOR GENERAL
EFRAÍN MORENO

EDITORIAL LITOCROMO CIA. LTDA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Año terminado al 31 de Diciembre de 2016 y 2017
 (Expresados en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	OTRAS RESERVAS	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	(20.000,00)	(214.908,85)	-	(250.000,00)	2.964,82	(9.566,18)	(491.510,21)
Transferencia Resultados 2015	-	-	-	-	(9.566,18)	9.566,18	-
Otros Cambios	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del Ejercicio 2016	-	-	-	-	-	159.514,95	159.514,95
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	(20.000,00)	(214.908,85)	-	(250.000,00)	(6.601,36)	159.514,95	(331.995,26)
Transferencia Resultados 2016	-	-	-	-	159.514,95	(159.514,95)	-
Otros Cambios	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del Ejercicio 2017	-	-	-	-	-	101.552,52	101.552,52
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	(20.000,00)	(214.908,85)	-	(250.000,00)	152.913,59	101.552,52	(230.442,74)


GERENTE GENERAL
RAMIRO GUERRÓN SALCEDO


CONTADOR GENERAL
EFRAÍN MORENO

EDITORIAL LITOCROMO CIA. LTDA.

Resumen de las principales políticas contables

1. INFORMACIÓN GENERAL

EDITORIAL LITOCROMO CIA. LTDA., con número de RUC 1791809750001 es una Compañía ecuatoriana constituida el 8 de noviembre de 2001, la Compañía tiene por objeto social ejecutar todos los trabajos concerniente a la industria gráfica, desde la creación del arte hasta su impresión, ya se trate de tarjetas de ocasión, revista, libros, carteles, estuches, calendarios y su comercialización al por mayor y menor incluyendo la exportación del producto terminado. El capital suscrito es de US\$ 20.00 compuesto de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

ACCIONISTAS	%	No. ACCIONES	VALOR NOMINAL	MONTO DE CAPITAL
Guerrón Rueda José Justino	50%	10.000	1,00	10.000
Guerrón Salcedo Elisabeth Berenice	10%	2.000	1.00	2.000
Guerrón Salcedo Jose Darwin	10%	2.000	1.00	2.000
Guerrón Salcedo Lola Patricia	10%	2.000	1.00	2.000
Guerrón Salcedo Ramiro Estuardo	10%	2.000	1.00	2.000
Salcedo cárdenas Rosa Maria	10%	2.000	1.00	2.000
TOTAL	100%	20.000		20.000

1. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF

Declaramos que los estados financieros cumplen con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad No. 1 que trata sobre la presentación de estados financieros.

2. BASES DE ELABORACIÓN

Los estados financieros de la Compañía INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

3. MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

4. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Política para presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de estados financieros son las siguientes:

EDITORIAL LITOCROMO CIA. LTDA. Resumen de las principales políticas contables

- Estado de situación financiera. La Compañía clasificó las partidas en corrientes y no corrientes.
- Estado de resultados integrales. Los costos y gastos se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de flujos de efectivo. Se utilizó el método directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de cambios del patrimonio.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

c) Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

d) Política tratamiento de propiedad, planta y equipo

Medición Inicial

Un elemento de planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se medirá por su costo, entendiendo como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la Compañía.

Reconocimiento

Se deberá utilizar los siguientes criterios para el reconocimiento de un activo:

- Muebles, enseres, equipos de oficina y maquinarias US\$ 4.000.
- Equipos de computación US\$ 250.
- En el caso de vehículos e inmuebles se deberá capitalizar en todo los casos independientemente de su valor.

Vidas útiles

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar serán los siguientes:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Edificios	20	5%
Muebles de oficina	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Equipos de computación	3	33.33%
Vehículos	5	20%

EDITORIAL LITOCROMO CIA. LTDA. Resumen de las principales políticas contables

Medición posterior

La Compañía medirá los elementos que compongan la clase de planta y equipo, de acuerdo a:

- Modelo de costo para todas las clases de bienes.

Depreciación

Cuando se revalúe un elemento de planta y equipo, la depreciación acumulada será dada de baja contablemente en su totalidad, de manera que el importe en libros del activo fijo sea equivalente al valor establecido por el perito en su informe.

e) Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Baja de activos intangibles

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía sea igual a cero.

La vida útil usada en el cálculo de la amortización, es el siguiente:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Software	3	33.33%

f) Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el impuesto a la renta

EDITORIAL LITOCROMO CIA. LTDA.

Resumen de las principales políticas contables

que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos deben ser medidos por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes, o prácticamente terminado el proceso de aprobación, en la fecha del balance.

Impuesto a la renta corriente

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

g) Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La Compañía reconocerá una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la Compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

Pasivo contingente: La Compañía no debe reconocer contablemente una obligación de carácter contingente. Por el contrario, deberá informar acerca de la obligación en cuestión de los estados financieros, salvo en el caso de que la salida de recursos que incorporen beneficios económicos tenga una probabilidad remota.

Activos contingentes: La Compañía no debe reconocer ningún activo contingente. No obstante, cuando la realización del ingreso sea prácticamente cierta, el activo correspondiente no es de carácter contingente, y por tanto es apropiado reconocerlo.

h) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

Anualmente la Compañía contratará a un actuario matemático calificado por la Superintendencia de Compañías para la valorización de todas las obligaciones de carácter significativo derivadas de los beneficios pos empleo (Jubilación patronal) y por terminación (Bonificación por desahucio).

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

EDITORIAL LITOCROMO CIA. LTDA.

Resumen de las principales políticas contables

i) Activos y pasivos financieros

Préstamos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

Deterioro de valor de activos financieros

Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de crédito promedio de 120 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Baja en cuenta de los activos financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

Préstamos y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

j) Reconocimiento de ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de que se cobre o no; es decir, se reconoce el ingreso a la entrega del bien o la prestación del servicio.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de a contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, considerando cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial otorgada por la Compañía.

EDITORIAL LITOCROMO CIA. LTDA. Resumen de las principales políticas contables

Cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

k) Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

m) Normas revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019

5.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento.

EDITORIAL LITOCROMO CIA. LTDA. Resumen de las principales políticas contables

Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período considerando los bonos del gobierno del país de emisión de la moneda.

Estimación de vidas útiles de planta y equipo.- La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 4 literal d.

Impuesto a la renta diferido.- La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

EDITORIAL LITOCROMO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en dólares)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, la Compañía tiene saldo disponible en sus cuentas de fondos fijos y bancos. A la fecha indicada existe en efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra a continuación:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
Caja chica	-	374,14
Banco Pichincha	-	2.707,33
	-	3.081,47

7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, las cuentas por cobrar presentan los siguientes saldos:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
Cuentas por cobrar comerciales	42.700,19	40.058,58
Otras cuentas por cobrar	1.182,68	1.091,49
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	-	22570
	43.882,87	40.284,28

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, la Compañía mantiene los siguientes saldos:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31 2017
Crédito tributario IVA	553,83	-
Retenciones IVA clientes	104,98	-
Retenciones IR clientes	1.322,73	2.142,78
Anticipo de IR		3.062,66
	1.981,54	5.205,44

9. PAGOS ANTICIPADOS

Corresponde por pagos de seguros anticipados el detalle es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31 2017
Seguros anticipados	7.831,44	1.091,49
	7.831,44	1.091,49

10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, la Compañía presenta los siguientes saldos:

EDITORIAL LITOCROMO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31 2017
Productos en proceso	40.962,22	-
Materia prima	40.844,37	45.239,21
	81.806,59	42.176,55

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos que componen la cuenta de planta y equipo son los siguientes:

	Diciembre 31, 2016				Diciembre 31, 2017	
	SALDO INICIAL	BAJAS	ALTAS	DEPREC.	SALDO FINAL	
Edificios	179.492,04	-	-	-	179.492,04	
Muebles y Enseres	34.359,44	-	-	-	34.359,44	
Maquinaria y equipo	109.597,43	-	-	-	109.597,43	
Equipo de oficina	2.842,30	-	-	-	2.842,30	
Depreciación acumulada	(41.921,41)	-	-	(23.052,92)	(64.974,33)	
	284.369,80	-	-	(23.052,92)	261.316,88	

12. ACTIVOS INTANGIBLES Y EQUIPOS DE CÓMPUTO

El detalle de la cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2016				Diciembre 31, 2017	
	SALDO INICIAL	BAJAS	ALTAS	DEPREC.	SALDO FINAL	
Equipo de cómputo y software	18.291,29	-	-	-	18.291,29	
Depreciación acumulada	(8.069,04)	-	-	(6.698,70)	(14.767,74)	
	10.222,25	-	-	(6.698,70)	3.523,55	

13. PRÉSTAMOS

Corresponde a un sobregiro bancario al 31 de diciembre de 2016 en la cuenta corriente del Banco Pichincha por US\$ 3.577,84.

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a cuentas por pagar a proveedores y otros, el detalle es el siguiente:

EDITORIAL LITOCROMO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
Proveedores	-33.160,35	-38.922,20
Empleados	-3.391,03	-7.460,43
IESS por pagar	-3.231,03	-3.040,46
Otras cuentas por pagar	-1.673,69	-7.272,24
	-41.456,10	-56.695,33

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los valores registrados al 31 de diciembre de 2016 y 2017, corresponden a valores pendientes de pago del mes de diciembre, los mismos que se cancelarán en enero del próximo año; adicional, del impuesto a la renta corriente que mantiene la Compañía. El detalle la cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
Impuestos por pagar	-9.376,14	-14.880,83
Impuesto renta por pagar	-	-4.385,39
	-9.367,14	-19.266,22

16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren 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. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo, efectuando una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 38 trabajadores.

Para el cálculo de la jubilación patronal y desahucio, se consideraron las siguientes hipótesis actuariales:

- Tasa de mortalidad – Tablas biométricas de experiencia ecuatoriana IESS 2002. Registro Oficial # 650, del 28 de agosto de 2002.
- Tasa de conmutación actuarial - 4%
- Tasa real de incremento salarial- 9,78%

Los saldos que presentan las cuentas de provisión para jubilación y desahucio al 31 de diciembre de 2016 y 2017 fueron los siguientes:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
Jubilación Patronal y Desahucio	-50.375,38	-50.375,38
	-50.375,38	-50.375,38

La compañía realizará la actualización de sus provisiones durante el siguiente ejercicio contable.

EDITORIAL LITOCROMO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en dólares)

17. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía tiene un patrimonio acumulado de US\$ 230.442,74; su valor más representativo corresponde a reservas y aportes futuras capitalizaciones por US\$ 414.908,85.

18. INGRESOS

Los ingresos generados por la Compañía se comprenden de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
Ventas de bienes	(306.722,62)	(252.902,98)
Otros ingresos	(664,77)	(481,22)
	(307.387,39)	(253.384,20)

19. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
Costos en materia prima	198.953,40	137.306,18
Gastos de personal	124.310,63	124.762,05
Gastos de administración	35.623,22	69.758,66
Gastos de ventas	79.128,26	9.414,61
Gastos financieros	1.338,38	-
Otros Gastos	20.774,36	9.309,84
	460.128,25	350.551,33

20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo en las tasas de interés - La Compañía no se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés, debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés sean estas fijas o variables establecidos y/o regulados por la Junta Monetaria del Banco Central del Ecuador. El

EDITORIAL LITOCROMO CIA. LTDA. Notas a los Estados Financieros (Expresado en dólares)

riesgo en caso de que se presente en la Compañía se ha definido mantenerlo mediante una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de evaluación crediticia continua de sus clientes, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas en su mayoría por un cliente del grupo. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

Riesgo de liquidez - La Gerencia General es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia General ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía estarán en capacidad de continuar como Compañía en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

El Directorio de la Compañía revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, el Directorio considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$ 15.977,68
Índice de liquidez	1.21 veces
Pasivos totales/patrimonio	0.55 veces

La Administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo que la Compañía.

23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 31 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia y el Directorio de la Compañía en marzo 31 del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y la Junta de Accionistas sin modificaciones.

