

INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2012 Y 2011**

INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	1
Estado de resultado integral	2
Estado de cambios en el patrimonio	3
Estado de flujos de efectivo	4
Notas a los estados financieros	5

Abreviaturas:

NEC	Normas Ecuatorianas Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

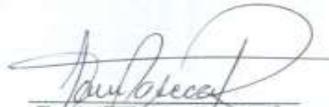
	2012	2011	2010
ACTIVOS			
ACTIVOS CIRCULANTES			
Efectivo y equivalente de efectivo	13,366	28,835	14,085
Inversiones temporales	-	-	50,100
Cuentas por Cobrar comerciales	85,007	26,532	28,439
Inventarios	44,179	62,137	31,302
Otras cuentas por cobrar	1,764	6,253	1,342
Accionistas			
Anticipos a proveedores	747		
Empleados	1,017		
Otros			
Gastos anticipados			
Activos por impuestos corrientes	76,607	64,086	49,387
Total Activos Circulantes	220,922	187,844	174,655
ACTIVOS LARGO PLAZO			
Propiedad planta y equipo negocio			
Terrenos			
Edificios			-
Maquinaria y equipos	3,809	4,394.52	4,980
Muebles y Enseres	96	163.78	232
Equipo de Computación	-	5	53
Propiedades de inversión			
Otros Activos			
Activos por Impuestos Diferidos	1,432	1,211.13	1,485
Total Activos de Largo Plazo	5,336	5,775	6,750
TOTAL ACTIVOS	226,259	193,618	181,405

	2012	2011	2010
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CIRCULANTES			
Obligaciones financieras	-		
Cuentas por pagar comerciales	-235,991	-208,157	-159,882
Otras cuentas por pagar			
Accionistas			
Impuestos			
Otras cuentas por pagar		-6,255	-56,971
Obligaciones laborales	-683		
Pasivos por impuestos corrientes	-1,907	-1,087	-696
Total Pasivos Corrientes	-238,581	-215,499	-217,549
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO			
Obligaciones financieras	-		
Pasivos por impuestos diferidos	-163	-223	-495
Total Pasivos de Largo Plazo	-163	-223	-495
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	-5,000	-5,000	-5,000
Reserva Legal		-	
Reservas Fiscales		-	
Resultados acumulados	27,104	-14,535	26,117
Resultados acumulados NIIFs 1era vez		25,135	-982
	-9,618	16,504	16,504
Total Patrimonio	12,486	22,104	36,639
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	-226,259	-193,618	-181,405

Ver notas a los estados financieros



Santiago Bonilla
Gerente General



Tania Balseca Rosales
Contadora General

INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.

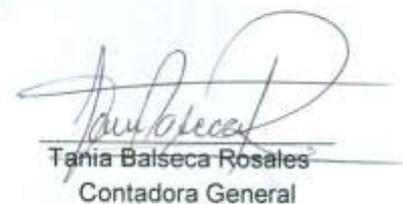
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	2012	2011
Ventas Netas	444,746	447,716
Costo de Ventas	(352,346)	(371,426)
MARGEN BRUTO	92,399	76,290
Gastos de Venta y administrativos	(83,175)	(52,505)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIONES	9,224	23,784
OTROS INGRESOS (GASTOS):		
Ingresos / Gastos Financieros	3,346	
Otros netos		
Total	3,346	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	12,570	23,784
IMPUESTO A LA RENTA	2,952	9,249
UTILIDAD / PERDIDA NETA	9,618	14,535
Otro Resultado Integral		
RESULTADO INTEGRAL DE TODO EL AÑO	9,618	14,535
Utilidad por Acción	(5)	(4)

Ver notas a los estados financieros



Santiago Bonilla
Gerente General



Tania Balseca Rosales
Contadora General

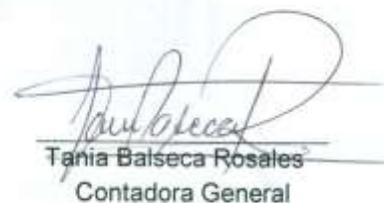
INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Concepto	Capital Social	Reserva Legal	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Resultados acumulados	Resultado Ejercicio	Resultados acumulados NIIFs 1era vez	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre del 2010	5,000			982	(26,117)	(16,504)	(36,639)
Transferencia				(26,117)	26,117		-
Resultado Neto					14,535		14,535
Saldos al 31 de diciembre del 2011	5,000	-	-	(25,135)	14,535	(16,504)	(22,104)
Transferencia				14,535	(14,535)		-
Resultado Neto				9,618			9,618
Saldos al 31 de diciembre del 2012	5,000	-	-	(982)	-	(16,504)	(12,486)

Ver notas a los estados financieros


Santiago Bonilla
Gerente General


Tania Balseca Rosales
Contadora General

INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.

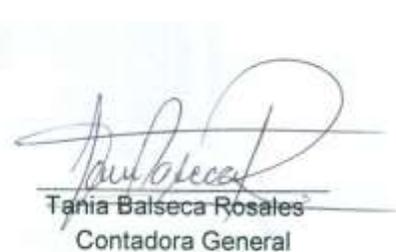
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Flujo de Caja en Actividades de Operación		
Recibido de Clientes y Partes Relacionadas	397,206	385,880
Pagado a Proveedores, Empleados y Partes Relacionadas	- 433,259	- 401,727
Impuestos		
Otros (gastos) ingresos, netos	2	- 280
Efectivo Neto (provisto) utilizado en actividades de operación	- 36,052	- 16,128
Flujo de Caja en Actividades de Inversión		
Adquisición propiedad planta y equipo	50,802	659
Efectivo Neto utilizado en actividades de inversión	50,802	659
Flujo de Caja en Actividades de Financiamiento		
Aportes Recibidos	-	-
Efectivo Neto utilizado en actividades de Financiamiento	-	-
Incremento (Disminución) Neto Durante El Año	14,750	- 15,469
Efectivo y equivalente al inicio del período	14,085	28,835
Efectivo de Tipo de Cambios		
Saldo al Final del Año	28,835	13,366
Control Efectivo y equivalente final del período	28,835	13,366

Ver notas a los estados financieros



Santiago Bonilla
Gerente General



Tania Balseca Rosales
Contadora General

INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA. es una compañía constituida en el Ecuador el 31 de enero de 2002, aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 02.Q.IJ. 568 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito bajo el número 0694, tomo 133 del 8 de febrero del 2002 y tiene un plazo de duración de 50 años, su domicilio principal es la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha.

La compañía tiene por objeto social dedicarse principalmente a compraventa, importación y demás actividades derivadas de la comercialización de tintas para la industria gráfica.

Las operaciones de la Compañía corresponden principalmente a la venta y comercialización de los productos fabricados en su mayor parte por su mayor accionista, la empresa Industrial de Tintas Limitada. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen, fundamentalmente, de las vinculaciones y acuerdos existentes con ella.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 *Declaración de cumplimiento* - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 30 de marzo 2012 y 30 de marzo de 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NECs, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Las normas anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 *Declaración Bases de preparación* - Los estados financieros de INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de

INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y bancos - Representa el efectivo disponible y el saldo en cuentas corrientes en bancos locales.

2.4 Propiedades y equipos

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Para los vehículos se reconoce un valor residual del 20% del costo.

2.4.4 Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.5 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

2.5.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.5.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y el Grupo tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.5.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.6 Beneficios a empleados

2.6.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

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

2.7 Reconocimiento de 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.

2.7.1 Comercialización de productos - Se reconocen en el resultado del período en que se genera la transferencia de dominio de los productos comercializados.

INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

2.7.2 Ingresos por intereses - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

2.8 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 más cercano en el que se conocen.

2.9 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.10 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- A valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y
- Activos financieros disponibles para la venta

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.10.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos

INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

- 2.10.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

- 2.10.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

- 2.10.4 Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

- 2.11 Pasivos financieros** - Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- 2.11.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

2.11.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.12 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
IFRIC 14	Enmienda. Prepago de requisitos mínimos de financiación	1 de enero del 2011
IAS 24	Enmienda. Definición de partes vinculadas	1 de enero del 2011
IFRS 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de enero del 2013
IFRS 7	Enfasis en la interacción entre revelaciones cualitativas y cuantitativas respecto de la naturaleza y extensión de los riesgos de instrumentos financieros	1 de enero del 2011
IAS 1	Clarifica el análisis de la conciliación de otro resultado integral	1 de enero del 2011
IFRIC 13	Clarificación del significado de valor razonable en el contexto de planes de lealtad de clientes	1 de enero del 2011

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según las normas anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo normas anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) Uso del valor razonable como costo atribuido - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipos, por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según normas anteriores de una partida de propiedades y equipos, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

- i. al valor razonable; o
- ii. al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA. no optó por la medición de ciertas partidas de propiedades y equipos su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. La Compañía ha considerado el costo depreciado o revaluado bajo normas anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF (Ver Nota 10).

3.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador - Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.:

3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Capital Social	Resultados Acumulados	Resultados acumulados NIIFs 1era vez	Resultado Ejercicio	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 31 de diciembre del 2010 con base NEC	-5,000	-982		26,117	20,135
Baja de CXC y Provisión Incobrables			1,277		1,277
Regularización Inv. Sin Soporte			350		350
Regularización de Activos PPE			1,286		1,286
Baja de Imp Anticipados no sujetos a reclamo			9,402		9,402
Provisión Intereses Implícitos			5,179		5,179
Impuestos diferidos			-990		-990
Saldos al 31 de diciembre del 2010 con base NIIFs	-5,000	-982	16,504	26,117	36,639

INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

3.3.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

	Capital Social	Resultados Acumulados	Resultados acumulados NIIFs 1era vez	Resultado Ejercicio	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de diciembre del 2011 con base NECs	-5,000	25,135		-15,802	4,333
Baja de CXC y Provisión Incobrables			1,277	2,654	3,931
Regularización Inv. Sin Soporte			350		350
Regularización de Activos PPE			1,286	-272	1,014
Baja de Imp Anticipados no sujetos a reclamo			9,402		9,402
Provisión Intereses Implícitos			5,179	-1,117	4,062
Impuestos diferidos			-990	2	-988
Saldo al 31 de diciembre del 2011 con base NIIFs	-5,000	25,135	16,504	-14,535	22,104

a) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

- (1) Incremento en la obligación por beneficios definidos:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal, bonificación por desahucio y vacaciones) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo normas anteriores, la Compañía no reconoció una provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio ni vacaciones. Bajo la nueva normativa y en función de que solo el Gerente General está contratado bajo la modalidad de relación de dependencia, no se ha procedido a hacer reconocimiento alguno por este concepto.
- (2) Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de activos por impuestos diferidos por US\$273 y US\$272, respectivamente, un incremento de resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF en los referidos importes y el reconocimiento de un gasto por impuestos diferidos del año 2012 por US\$160.85.
- (3) Ajuste de propiedades y equipos** - Para la aplicación de las NIIF se realizó un análisis de las propiedades y equipos en el cual se determinó que la política aplicada así como los años de vida útil determinados en función de la actividad comercial de la compañía son correctos.

INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

- b) **Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2012** - No existen diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según las normas anteriores.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración 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, 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:

4.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a 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 incluye una tasa de descuento. 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.

4.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.4.3.

4.3 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.

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable por cambios en la tasa de interés y riesgo de tasa de interés sobre los flujos de efectivo), riesgos de mercado (riesgos de precios, costos, etc.), riesgo de crédito (límites y plazos) y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la

INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(i) Riesgos financieros -

La Gerencia General tiene a su cargo la administración de los riesgos financieros, riesgos de crédito y riesgos de liquidez, conforme las políticas establecidas por la Compañía. En estas políticas se establecen los niveles de autorización para límites de inversión, uso de instrumentos financieros para la inversión de excedentes de liquidez y límites de endeudamiento.

(ii) Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones transmitan seguridad a la empresa.

(iii) Riesgo de liquidez -

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de los aportes de los accionistas. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se administran vía inversiones de corto plazo. Cualquier tipo de inversión debe ser previamente aprobado por la Gerencia General.

(iv) Riesgo de capitalización -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima.

6. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	2010	2011	2012
Bancos	14,085	28,835	13,366

INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	2010	2011	2012
CXC Comerciales	28,439	26,532	28,247

8. INVENTARIOS

Los inventarios de la compañía están compuestos por tintas. Son importados desde Colombia al proveedor único Industrial de Tintas Limitada. La compañía los registra al valor de costo y realiza la evaluación para actualizarlo al valor neto realizable de manera periódica

9. OTROS CUENTAS POR COBRAR

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2012 se componen de la siguiente manera:

	2010	2011	2012
Anticipos a proveedores			1,017
Empleados			-3,053

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO

Un resumen de los rubros propiedad, planta y equipo, es como sigue:

	2010	2011	2012
Maquinaria y equipos	4,980	4,394.52	4,525
Muebles y Enseres	232	163.78	15,482
Equipo de Computación	53	5	3,905

11. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a la compañía Industrial de Tintas Limitada. Los saldos con compañías relacionadas corresponden a los valores por pagar a Industrial de Tintas de Colombia por un valor de US\$220,527 en el año 2012 y US\$187,168 en el 2011.

El período de crédito promedio de compras de servicios y bienes locales es 30 días desde la -- fecha de la factura. Para efectos de las adquisiciones al exterior, el plazo de pago es de 120 días desde la fecha de emisión de la factura.

INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

12. IMPUESTOS

12.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Al 31 de Diciembre de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011	Al 1 de enero de 2011
Activos por impuesto corriente	76,607	63,681	58,789
Crédito Tributario Acumulado	9,583	17,353	12,482
Retenciones IVA Clientes	49,185	20,537	20,522
Retenciones IR Ejercicio Fiscal en Curso	3,848	7.52	14,280
Retenciones IR Ejercicios Anteriores	13,992	25,784	11,504
Pasivos por impuestos corrientes	(1,907)	(1,087)	(696)
Impuesto a la renta por pagar			-
IVA por pagar, Ret. IVA e IR por pagar	(1,907)	(1,087)	(696)

12.1 Impuesto a la renta corriente -

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2012, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$3,232; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$9,247. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$9,247, equivalente al impuesto a la renta.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2010 al 2012.

12.2 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	2012	2011
Saldos al comienzo del año	(0)	-
Provisión del año	3,232	9,248
Uso de crédito fiscal	3,232	9,248
Pagos efectuados	-	-
Saldos al fin del año	(0)	(0)

Pagos Efectuados - Corresponde a los valores pagados luego de deducir los valores correspondientes al crédito fiscal.

12.3 Saldos del impuesto diferido - Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
Año 2012			
Activos (pasivos) por impuestos diferidos	1,535	267	1,268
Año 2011			
Activos (pasivos) por impuestos diferidos	990	546	1,535

12.4 Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, el Grupo utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% y 23% respectivamente.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los

INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Efectos Tributarios de la Revaluación - Decreto Ejecutivo No. 1180 - Con fecha 19 de junio del 2012, se promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, se señalaba que la revaluación de activos fijos no tenía efectos tributarios.

Con base en el referido decreto, la Compañía decidió que tomará como gasto deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, a partir de enero del 2013, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF y de las revaluaciones posteriores; por consiguiente, procedió a reversar el saldo del pasivo por impuestos diferidos con abono a resultados.

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2012, no superaron el importe acumulado mencionado.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Participación a Empleados - De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. La compañía no dispone de personal en relación de dependencia que podría recibir este pago, por tanto el mismo no se ha provisionado.

15. PATRIMONIO

15.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 5,000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario.

15.2 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Los saldos de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según normas anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2012, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Reservas según normas anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según normas anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

15.4 Dividendos - La compañía no ha repartido dividendos en los períodos reportados.

18. INGRESOS

Un detalle de los ingresos por ventas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Ventas WEB COLOR	293,046.19	324,904.21
Ventas WEB NEGRO	67,300.25	98,612.44
Ventas QUIMICOS	2,369.69	-
Ventas SOLUCION FUENTE	6,879.00	21,228.90

19. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de gastos de ventas por su naturaleza es como sigue:

DETALLE	2012	2011
SUELDOS Y OTROS BENEFICIOS	7,221	1,513
HONORARIOS Y ASESORIAS	24,517	25,404
ARRIENDOS	7,478	14,413
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	17,429	11,361
SERVICIOS	7,948	4,710
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	459	1,166
GASTOS LEGALES	602	-
GASTOS DE VIAJE Y ESTADÍA	6,116	4,873
GASTOS DIVERSOS	13,697	6,780
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	659	973

INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

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

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 5 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia la Compañía en marzo 25 del 2013 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.