

**INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2013 Y 2012**

**INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
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 2013**

	2013	2012
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CIRCULANTES</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	1,278	13,366
Inversiones temporales		-
Cuentas por Cobrar comerciales	134,372	85,007
Inventarios	20,682	44,179
Otras cuentas por cobrar	8,483	1,764
Accionistas		
Anticipos a proveedores	1,294	747
Empleados	7,189	1,017
Otros		
Gastos anticipados		
Activos por impuestos corrientes	59,831	76,607
<b>Total Activos Circulantes</b>	<b>224,646</b>	<b>220,922</b>
<b>ACTIVOS LARGO PLAZO</b>		
Propiedad planta y equipo negocio		
Terrenos		
Edificios		
Maquinaria y equipos	3,223	3,809
Muebles y Enseres	28	96
Equipo de Computación	603	-
Propiedades de inversión		
Otros Activos		
Activos por Impuestos Diferidos	1,243	1,432
<b>Total Activos de Largo Plazo</b>	<b>5,097</b>	<b>5,336</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>229,743</b>	<b>226,259</b>

	2013	2012
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CIRCULANTES</b>		
Obligaciones financieras		-
Cuentas por pagar comerciales	-201,101	-235,991
Otras cuentas por pagar		
Accionistas		
Impuestos		
Otras cuentas por pagar		
Obligaciones laborales	-228	-683
Pasivos por impuestos corrientes	-3,214	-1,907
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>-204,542</b>	<b>-238,581</b>
<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>		
Obligaciones financieras		-
Pasivos por impuestos diferidos	-122	-163
<b>Total Pasivos de Largo Plazo</b>	<b>-122</b>	<b>-163</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital Social	-5,000	-5,000
Reserva Legal		
Aportes futuras capitalizaciones	-55,000	
Resultados acumulados	982	10,600
Resultados acumulados NIIFs 1era vez	16,504	16,504
Resultado del Ejercicio	17,435	-9,618
<b>Total Patrimonio</b>	<b>-25,079</b>	<b>12,486</b>
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>-229,743</b>	<b>-226,259</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Santiago Bonilla  
Gerente General

  
Andrea García  
Contadora General

**INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Ventas Netas	261,501	444,746
Costo de Ventas	(208,376)	(352,346)
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>53,125</b>	<b>92,399</b>
Gastos de Venta y administrativos	(70,043)	(83,175)
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIONES</b>	<b>(16,918)</b>	<b>9,224</b>
OTROS INGRESOS (GASTOS):		
Ingresos / Gastos Financieros	(3,942)	3,346
Otros netos		
Total	(3,942)	3,346
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>(20,860)</b>	<b>12,570</b>
IMPUESTO A LA RENTA	3,424	2,952
<b>UTILIDAD / PERDIDA NETA</b>	<b>(24,284)</b>	<b>9,618</b>
Otro Resultado Integral		
<b>RESULTADO INTEGRAL DE TODO EL AÑO</b>	<b>(24,284)</b>	<b>9,618</b>
<b>Utilidad por Acción</b>	<b>(5)</b>	<b>(5)</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Santiago Bonilla  
Gerente General

  
Andrea García  
Contadora General

**INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

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 2011	5,000	-	-	(25,135)	14,535	(16,504)	(22,104)
Transferencia				14,535	(14,535)		
Resultado Neto					9,618		
Saldos al 31 de diciembre del 2012	5,000	-	-	(10,600)	9,618	(16,504)	(12,486)
Transferencia				9,618	(9,618)		
Resultado Neto			55,000		(17,435)		
Saldos al 31 de diciembre del 2013	5,000	-	55,000	(982)	(17,435)	(16,504)	25,079

Ver notas a los estados financieros

  
Santiago Bonilla  
Gerente General

  
Andrea García  
Contadora General

**INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

---

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
<b>Flujo de Caja en Actividades de Operación</b>		
Recibido de Clientes y Partes Relacionadas	385,879.52	205,963.73
Pagado a Proveedores, Empleados y Partes Relacionadas	- 401,727.24	- 273,249.57
Impuestos		
Otros (gastos) ingresos, netos	- 280.45	147.52
<b>Efectivo Neto (provisto) utilizado en actividades de operación</b>	<u>- 16,128.17</u>	<u>- 67,138.32</u>
<b>Flujo de Caja en Actividades de Inversión</b>		
Adquisición propiedad planta y equipo	659.17	50.90
<b>Efectivo Neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u>659.17</u>	<u>50.90</u>
<b>Flujo de Caja en Actividades de Financiamiento</b>		
Aportes Recibidos	-	55,000.00
<b>Efectivo Neto utilizado en actividades de Financiamiento</b>	<u>-</u>	<u>55,000.00</u>
<b>Incremento (Disminución) Neto Durante El Año</b>	<u>- 15,469.00</u>	<u>- 12,087.42</u>
Efectivo y equivalente al inicio del período	28,834.53	13,365.53
Efectivo de Tipo de Cambios		
<b>Saldo al Final del Año</b>	<u>13,365.53</u>	<u>1,278.11</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Santiago Borilla  
Gerente General

  
Andrea García  
Contadora General

## **INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

#### **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).

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 los períodos que se presentan.

- 2.2 Declaración Bases de preparación** - Los estados financieros de INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA. Comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. 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.

## **INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

**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.

**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.

## **INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

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 sí, y solo sí 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.

**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

## **INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

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 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.

## **INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

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.

**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.

### **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.

#### **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 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.

## **INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

#### (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:

	2012	2013
Bancos	13,366	1,278

**INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	2012	2013
CXC Comerciales	28,247	134,372

**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 2013 se componen de la siguiente manera:

	2012	2013
Anticipos a proveedores	1,017	1,294
Empleados		7,189

**10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO**

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

	2012	2,013
Maquinaria y equipos	4,525	3,223
Muebles y Enseres	15,482	28
Equipo de Computación	3,905	603

**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\$179,339 en el año 2013 y US\$220,527 en el 2012.

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 2013**

---

**12. IMPUESTOS**

12.1 Activos	y		pasiv
	Al 31 de Diciembre de 2013	Al 31 de Diciembre de 2012	
<b>Activos por impuesto corriente</b>	<b>59,831</b>	<b>76,607</b>	
Crédito Tributario Acumulado	1,649	9,583	
Retenciones IVA Clientes	40,836	49,185	
Retenciones IR Ejercicio Fiscal en Curso	2,783	3,848	
Retenciones IR Ejercicios Anteriores	14,563	13,992	
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>(3,214)</b>	<b>(1,907)</b>	
Impuesto a la renta por pagar			
IVA por pagar, Ret. IVA e IR por pagar	(3,214)	(1,907)	<b>os del año</b>

**corriente** - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

**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 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2013) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).
- (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 2013, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$3,424; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$0. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$3,424, equivalente al impuesto a la renta.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2011 al 2013.

**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 2013**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Saldos al comienzo del año	-	(0)
Provisión del año	3,424	2,952
Uso de crédito fiscal	3,424	2,952
Pagos efectuados	-	-
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>

**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:

	<b>Saldos al comienzo del año</b>	<b>Reconocido en los resultados</b>	<b>Saldos al fin del año</b>
<b>Año 2013</b>			
Activos (pasivos) por impuestos diferidos	1,432	188	1,243
<b>Año 2012</b>			
Activos (pasivos) por impuestos diferidos	1,535	267	1,268

#### **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 2013 y 2012, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, se 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

## **INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los 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.

#### **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 2013, 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.

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

## **INDUSTRIAL DE TINTAS INDUSTINTAS CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

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.

#### **16. INGRESOS**

Un detalle de los ingresos por ventas al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Ventas WEB COLOR	15,732.44	293,046.19
Ventas WEB NEGRO	2,373.03	67,300.25
Ventas QUIMICOS		2,369.69
Ventas SOLUCION FUENTE	2,576.32	6,879.00

#### **17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

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

<b>DETALLE</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
SUELDOS Y OTROS BENEFICIOS	8,413	7,221
HONORARIOS Y ASESORIAS	26,398	24,517
ARRIENDOS	7,549	7,478
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	10,564	17,429
SERVICIOS	5,679	7,948
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	253	459
GASTOS LEGALES	1,370	602
GASTOS DE VIAJE Y ESTADÍA	1,377	6,116
GASTOS DIVERSOS	4,346	13,697
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	671	659

#### **18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 5 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### **19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia la Compañía en marzo 25 del 2014 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.