

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresadas en dólares norteamericanos)

NOTA 1 - OPERACIONES

es una empresa ecuatoriana creada mediante escritura pública otorgada el 22 de febrero de 2002 por el Notario Décimo Sexto del Distrito Metropolitano de Quito, Doctor Gonzalo Román Chacón e Inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2698, Tomo 133, el 13 de agosto de 2002.

El objeto social de la Compañía es:

- ✓ Actividad de imprenta
- ✓ Impresión de álbumes
- ✓ Agendas calendarios
- ✓ Tarjetas de invitación y
- ✓ otros impresos comerciales y artículos promocionales .

NOTA 2 - RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF's - Pymes)."

b) Base de Preparación de los estados financieros

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD \$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (USD \$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 2 - RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

d) Activos Financieros

Las inversiones, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

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

e) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de ventas incluye los costos de compras y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio. El costo de fabricación comprende la materia prima, mano de obra directa, gastos de fabricación y excluye gastos de financiamiento, gastos generales de administración y ventas.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización

f) Propiedad, Planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

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

NOTA 2 - RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada 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 propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Propiedades y Equipo	Vida útil en años
Muebles y Equipo de Oficina	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3
Maquinaria y equipo	10

g) Costos por Préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

h) Cuentas y Documentos por Pagar y Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

i) Impuesto sobre la Renta

De acuerdo con las disposiciones tributarias, el impuesto por pagar se basa en el anticipo del Impuesto calculado en el ejercicio anterior y que se liquidará en el ejercicio corriente como impuesto mínimo, puesto que los presentes resultados de la compañía constituyen pérdidas contables y tributarias que no generan Impuesto Causado.

j) Reconocimiento de ingresos y gastos.

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los 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.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

k) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere para las compañías limitadas que por lo menos el 5% 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.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF - PYMES)

La aplicación de las NIIF - PYMES supone:

- 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.

La Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes de manera uniforme durante el año 2012 con base de saldos al 31 de diciembre de 2011, año de transición.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>
Caja	47.537
Bancos	125.961
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	<u>173.498</u>

Los fondos disponibles no se encuentran restringidos o pignarados.

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>
Clientes Nacionales	218.567
Cuentas por Cobrar Cheques	17.043
Provisión cuentas incobrables	-69.934
Total Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionados	<u>165.676</u>

La provisión para cuentas incobrables cubre los riesgos de incobrabilidad por morosidad.

NOTA 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>
Crédito Tributario IR	62.736
Impuesto Diferido Aplicado	8.190
Total Activos por impuestos corrientes	<u>70.925</u>

El crédito tributario IR se liquidará con el impuesto a la renta del ejercicio corriente de acuerdo a la normativa vigente.

NOTA 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle es como sigue:

<u>Nombre del Activo</u>	<u>Dic. 2016</u>
Maquinaria y Equipo	515.437
Muebles y Enseres	11.711
Equipos de Computación	24.910
Equipos de Oficina	20.292
Vehículos	37.744
Otros activos fijos	3.713
Subtotal Activos Fijos	613.807
Maquinaria y Equipo	224.156
Muebles y Enseres	6.175
Equipos de Computación	19.258
Equipos de Oficina	10.183
Vehículos	30.121
Subtotal Depreciación Acumulada	289.892
Total Activos Fijos	323.915

Los items de Propiedad, planta y equipo son de propiedad de la Compañía, se utilizan en el proceso operativo.

NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>
Proveedores Nacionales	35.256
Total Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados	35.256

Las cuentas con proveedores se cancelan normalmente en las fechas correspondientes.

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>
José Anibal Flores Paez	86.214
Hector Vinicio Paez Figeroa	70.909
Luis Arturo Flores Paez	31.262
Jorge Vinicio Flores Paez	31.319
Total Cuentas y Documentos por Pagar Socios	<u>219.704</u>

El saldo obedece a obligaciones pendientes con Socios, misma que se encuentran soportadas con tablas de amortización y pagarés que registran capital, plazos e interes.

NOTA 11.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>
Impuesto a la renta por pagar	10.075
Impuestos por Pagar	16.087
Total Obligaciones con la Administracion Tributaria	<u>26.162</u>

El saldo corresponde a tributos que se cancelan con normalidad en las fechas que corresponden.

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>
Aporte Patronales	2.126
Aporte Personales	1.492
Préstamos Quirografario	1.259
Préstamos Hipotecarios	413
Fondos de Reserva	554
Total Obligaciones con el IESS	<u>5.843</u>

Estos valores se cancelan mensualmente con las liquidaciones de rol del personal.

NOTA 13.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>
Liquidaciones por Pagar	154.162
Agua y Luz por Pagar	53
Seguros por Pagar	55
Terceros por Pagar	43.614
Total Obligaciones con el Personal	<u><u>197.884</u></u>

Las obligaciones con el personal se liquidan oportunamente en las fechas que corresponde.

NOTA 14.- PRÉSTAMOS DE SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>
José Anibal Flores Paez	138.096
Hector Vinicio Paez Figeroa	115.549
Luis Arturo Flores Paez	23.100
Jorge Vinicio Flores Paez	28.733
Prov. Valuación NIIFS	-40.981
Total Préstamos de Socios	<u><u>264.497</u></u>

Corresponde la porción no corriente de las obligaciones con socios, debidamente documentadas y valoradas de acuerdo a NIIF's Pymes

NOTA 17 - PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2016, ascendió a US \$ -14.492, y se compone como sigue:

Capital Social - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de 400 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 400 acciones de US \$ 0,01 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere para las compañías limitadas por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2016 la Reserva Legal es de US \$ 40.000.

NOTA 17 - PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
(Continuación)

Resultados Acumulados - Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2016 ascienden a US \$ 114.562

Resultados por Adopción por Primera vez de NIIF's - Al 31 de diciembre del 2016 asciende a US \$ -15.718y corresponde en su mayor parte a la revaluación de terrenos por efecto de aplicación de NIIF's PYME's.

Resultados del Ejercicio - Corresponde a pérdidas obtenidas en el año 2016 por US \$ (153.736).
