



## **ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014.**

- ✦ Estado de Situación Financiera
- ✦ Estado de Resultados
- ✦ Estado de Cambios en la Situación Patrimonial
- ✦ Estado de Flujo de Efectivo
- ✦ Notas Aclaratorias

**Valores expresados en US Dólares**



**PORTOPRINT ECUADOR CIA. LTDA**  
**Estado de Situación Financiera**  
**al 31 de diciembre de 2014 Y 2013**  
 (expresado en dólares)

**ACTIVO**

<b><u>CORRIENTE</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2,014</u></b>	<b><u>2,013</u></b>
Bancos	3	133.40	37,083.95
Cuentas Por Cobrar	4	20,415.33	24,120.31
Activos por impuestos corrientes	5	94.50	6,821.72
<b><u>TOTAL ACTIVOS MONETARIOS</u></b>		<b>20,643.23</b>	<b>68,025.98</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>20,643.23</b>	<b>68,025.98</b>

**PASIVO**

<b><u>CORRIENTE</u></b>		<b><u>2,014</u></b>	<b><u>2,013</u></b>
Proveedores	6	14,265.58	59,973.08
Pasivos por impuestos corrientes	7	134.26	1,963.09
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>14,399.84</b>	<b>61,936.17</b>

**PATRIMONIO**

Patrimonio	8	6,243.39	6,089.81
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>6,243.39</b>	<b>6,089.81</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>20,643.23</b>	<b>68,025.98</b>

  
**Iván Maldonado C**  
**GERENTE**

  
**Marcelo Estrella J.**  
**CONTADOR**

Las Notas Aclaratorias adjuntas forman parte de los Estados Financieros

**PORTOPRINT ECUADOR CIA. LTDA.,**  
**Estado de Resultados**  
**al 31 de diciembre de 2014 y 2013**  
 (expresado en dólares)

<b>INGRESOS</b>		<u><b>2,014</b></u>	<u><b>2,013</b></u>
Ingresos anuales	12	9,450.00	102,907.70
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>9,450.00</b>	<b>102,907.70</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>	13	<b>-327.49</b>	<b>-50,662.88</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>9,122.51</b>	<b>52,244.82</b>
<b>(-) GASTOS</b>			
Gastos Administrativos	14	8,694.06	45,435.27
Gastos no Deducibles	15	180.61	2,113.60
<b>Utilidad antes de Impuestos y Participación Laboral</b>		<b>247.84</b>	<b>8,923.15</b>
(-) Impuesto a la Renta	15	94.26	1,963.09
<b>RESULTADO EJERCICIO</b>		<b>153.58</b>	<b>6,960.06</b>

  
**Iván Maldonado**  
**GERENTE**

  
**Marcelo Estrella J.**  
**CONTADOR**

Las Notas Aclaratorias adjuntas forman parte de los Estados Financieros



**PORTOPRINT ECUADOR CIA. LTDA**  
**ESTADOS DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**  
 (Expresados en dólares americanos)

	Capital	Aportes a Futuras Capitalizaciones	Pérdidas Acumuladas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<u>400.00</u>	<u>5.18</u>	<u>0.00</u>	<u>838.17</u>	<u>4,846.46</u>	<u>6,089.81</u>
Transferencia resultado ejercicio 2013 a Resultados Acumulados				4,846.46	-4,846.46	0.00
Reversion Aporte Futura Capitalizacion						0.00
Resultado del Ejercicio 2014					153.58	153.58
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<u>400.00</u>	<u>5.18</u>	<u>0.00</u>	<u>5,684.63</u>	<u>153.58</u>	<u>6,243.39</u>

  
**Iván Maldonado C**  
 GERENTE

  
**Marcelo Estrella J.**  
 CONTADOR

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros



**PORTOPRINT ECUADOR CIA. LTDA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2014**  
**EN DÓLARES**

<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>AÑO 2014</b>
Recibido de clientes	12,827.49
Pagado a Proveedores y Empleados	-49,778.03
Otros Gastos	0.00
	<hr/>
<b>EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-36,950.54</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Adquisición de Activos Fijos	0.00
	<hr/>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>0.00</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Pago Accionistas	0.00
	<hr/>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>0.00</b>
<b>VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>-36,950.54</b>
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO</b>	<b>37,083.85</b>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO</b>	<b>133.41</b>

...(continúa)....



**PORTOPRINT ECUADOR CIA. LTDA**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2014**  
**EN DÓLARES**

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL  
 EFECTIVO NETO RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	AÑO 2014
<b>Utilidad de Ejercicio</b>	153.58
(+) Gastos que no generan desembolsos de fondos	
Participación Laboral e Impuesto Renta	94.26
Depreciación	0.00
<b>Flujo neto de Operación</b>	<b>247.84</b>
<b>Variaciones de Cuentas de Activo y Pasivo Corriente</b>	
(Aumento) disminución Cuentas por Cobrar	3,704.98
Aumento (disminución) Pagos Anticipados	6,727.22
Aumento (disminución) Cuentas por Pagar	-45,707.50
Aumento (disminución) Impuestos por pagar	-1,923.08
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-36,950.54</b>

**Iván Maldonado C**  
**GÉRENTE**

**Eob. Marcelo Estrella J**  
**CONTADOR**

Las Notas Aclaratorias adjuntas forman parte de los Estados Financieros

PORTOPRINT ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)

---

## NOTA 1 INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA

La compañía Portoprint Ecuador Cia. Ltda. fue constituida en la ciudad de Guayaquil y tiene por objeto social "La prestación de Servicios de Publicidad Impresa", forma parte de un grupo de empresas localizadas en México, Guatemala y Colombia.

## NOTA 2- Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

### 1.- Base de Presentación

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la *Norma Internacional de Información Financiera* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda vigente en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIIF Completas* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables del grupo. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables del grupo y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 2 – Uso de Estimaciones.

### 2.- Uso de estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la provisión para créditos de dudosa cobranza, la provisión para la recuperación de inventarios, la depreciación del activo fijo, la provisión de beneficios sociales y el cálculo del impuesto a la renta

### 3.- Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros básicos se reconocen en los estados financieros al costo amortizado menos el deterioro del valor. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: caja y bancos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

#### 4.- Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en instituciones financieras. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivo corriente

#### 5.- Cuentas por cobrar comerciales

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales esto es un plazo de 60 días contados desde la fecha de emisión de la cuenta por cobrar y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Adicionalmente, las cuentas por cobrar están presentadas netas de la provisión para cuentas de cobranza dudosa, de modo que su monto tenga un nivel de que la Gerencia considera adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

#### 6.- Propiedad, planta y equipo

El rubro Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Así mismo, cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Ganancias y Pérdidas.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

- Edificio y otras construcciones	20 años
- Unidades de transporte	5 años
- Maquinaria y equipo	10 años
- Muebles y enseres	10 años
- Equipo de cómputo	3 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultado integral. Asimismo, el excedente de revaluación que pudiera existir por dicho activo se carga a utilidades retenidas.

#### **7.- Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados. Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### **8.- Cuentas comerciales por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares estadounidense usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

#### **9.- Provisiones**

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

#### **10.- Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**

Los ingresos por venta de productos y el costo de venta relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta exigidos por las autoridades tributarias.

### 11.- Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por las autoridades fiscales.

### 12.- Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros pero se revela cuando se grado de ocurrencia es probable.

### NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El saldo de esta cuenta se compone por el siguiente valor:

CUENTAS	2014	2013
	...(en US dólares)..	
Bancos	133.40	37,083.95
<b>TOTAL</b>	<b>133.40</b>	<b>37,083.95</b>

Banco Bolivariano.- Es la entidad bancaria donde se apertura la cuenta corriente que es utilizada por la empresa en sus operaciones normales. El saldo de la cuenta al 31 de diciembre se encuentra conciliado.

**NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES, NETAS**

El saldo de esta cuenta se compone por los siguientes valores:

<b>CUENTAS</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>...(en US dólares)..</b>	
Cientes	<u>20,415.33</u>	<u>24,120.31</u>
<b>TOTAL</b>	<b>20,415.33</b>	<b>24,120.31</b>

**Cientes.-** Corresponde al valor de una transferencia realizada a Portoprint México por servicios administrativos.

**NOTA 5- ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El saldo de esta cuenta es como sigue:

<b>CUENTAS</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>...(en US dólares)..</b>	
IVA en compras	0.00	4,632.63
IVA Retenido clientes	94.50	1,861.60
Inventario	<u>0.00</u>	<u>327.49</u>
<b>TOTAL</b>	<b>94.50</b>	<b>6,821.72</b>

**NOTA 6- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta es como sigue:

<b>CUENTAS</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>...(en US dólares)..</b>	
Proveedores	<u>14,265.58</u>	<u>59,973.08</u>
<b>TOTAL</b>	<b>14,265.58</b>	<b>59,973.08</b>

**Proveedores varios.-** Esta cuenta registra el valor por pagar a Quality Group por servicios de impresión recibidos en el mes de julio de 2013; no se ha facturado ni liquidado aún el servicio contable por los meses de febrero, marzo, abril, mayo, junio, julio, agosto, septiembre, octubre, noviembre, diciembre y cierre fiscal /2014.

**NOTA 7- PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El saldo de esta cuenta es como sigue:

<b>CUENTAS</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>...(en US dólares)..</b>	
Retenciones Fuente por pagar	40.00	1,963.09
Impuesto a la Renta	<u>94.26</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL</b>	<b>134.26</b>	<b>1,963.09</b>

**NOTA 8- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

El saldo de esta cuenta es como sigue:

<b>CUENTAS</b>	<b>Saldo al 31/12/2014</b>
Portoprint Costa Rica	<u>12,271.83</u>
<b>TOTAL</b>	<b>12,271.83</b>

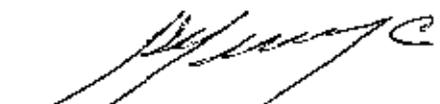
**Portoprint Costa Rica.-** Registra el valor por pagar a Portoprint Costa Rica por préstamo realizado a Portoprint Ecuador para cancelar facturas pendientes de pago de Tecniprint.

**NOTA 9 - SITUACIÓN TRIBUTARIA**

La Compañía ha cumplido con las obligaciones contraídas con las Administración tributaria como sujeto pasivo y agente de retención de impuestos. Ha presentado y cancelado las declaraciones mensuales del Impuesto al valor Agregado y del Impuesto a la Renta.

**NOTA 10.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (16 de abril de 2015) no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

  
Iván Maldonado  
GERENTE

  
Marcelo Estrella  
CONTADOR