

## 1. OPERACIONES

Santiago Sturla S.S., Stampa Litografica S.A. fue constituida el 24 de diciembre de 1999 en Ecuador y se encuentra ubicada en la ciudad de Guayaquil. Tiene como objeto principal la impresión de artes gráficas.

El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil, pudiendo disolverse anticipadamente por causa legal o por resolución de la Junta General de Accionistas convocada para este efecto.

Sus accionistas principales son: Santiago León Sturla Alfonso y Felipe Nicolás Sturla Gallejos, de nacionalidad chilena y ecuatoriana respectivamente.

## 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los estados financieros comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2015, todos en moneda local de dólares estadounidenses.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las 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.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**Ingresos de actividades ordinarias** - Los ingresos por venta son reconocidos en los resultados del año en función de la transferencia del bien y de cambio de propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se

SANTIAGO STURLA, S.S. STAMPA LITOGRAFICA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2015

revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

**Valuación de Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

**Propiedades, planta y equipos** - Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor. El costo de propiedades, planta y equipos, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Vehículos	20%
Edificios	5%
Maquinarias	10%
Muebles y enseres	10%

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.

La compañía no considera el valor residual de las propiedades, planta y equipos, para la determinación del cálculo de la depreciación.

Deterioro del valor de los activos – Al final de cada periodo, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria que se reporta 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.

**Sobregiros y préstamos bancarios** - Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

A

SANTIAGO STURLA, S.S. STAMPA LITOGRAFICA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2015

**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 que la compensación sea requerida por esta norma y la presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	... Diciembre 31, ...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 419.26	\$ 419.24
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>\$ 419.26</u>	<u>\$ 419.24</u>

Durante el 2015, la compañía realizó transacciones de incremento y disminución de efectivo a través de la cuenta bancaria No. 2006044499 en la institución financiera local Banco de la Producción. Al cierre del ejercicio se registra un sobregiro contable.

**4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

	... Diciembre 31, ...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Clientes	\$ 149.147,81	\$ 185.969.33
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>\$ 149.147,81</u>	<u>\$ 185.969.33</u>

Al 31 de diciembre de 2015, el 83% de la cartera de clientes corresponde a cartera de máximo 60 días de plazo, siendo únicamente el 17% de la cartera considerada no líquida.

↓

SANTIAGO STURLA, S.S. STAMPA LITOGRAFICA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2015

**5. INVENTARIOS**

	... Diciembre 31, ...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Materia prima	\$ 13.118.72	\$ 36.997.45
Productos en proceso	9.069.52	
Productos terminados	6.057.90	3.180.45
Total	<u>\$ 28.246.14</u>	<u>\$ 40.177.90</u>

**6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

	... Diciembre 31, ...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Propiedades, planta y equipos	<u>\$ 746.212.32</u>	<u>\$ 714.354.44</u>
	<u>\$ 746.212.32</u>	<u>\$ 714.354.44</u>

Al 31 de diciembre de 2015, Propiedades, planta y equipos, incluye la revalorización de maquinarias y vehículo, realizado de acuerdo a acta de accionistas realizada aprobando los ajustes a las cuentas mencionadas, considerando la vida útil de los activos.

**7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	... Diciembre 31, ...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	\$ 110.802.27	\$ 113.798.08
Instituciones financieras	\$ 7.626.78	\$
Otras cuentas por pagar	\$ 70.660.53	\$ 26.492.99
Participación trabajadores	\$	\$ 25.19
Obligaciones emitidas corto plazo	<u>\$ 189.089.58</u>	<u>\$ 140.316.26</u>

A

SANTIAGO STURLA, S.S. STAMPA LITOGRAFICA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2015

Al 31 de diciembre de 2015, Otras cuentas por pagar, incluyen los saldos corrientes que se mantienen con el Servicio de Rentas Internas, Instituto de Seguridad Social, empleados y otros anticipos recibidos, por \$ 20.951.83.

## 8. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el resultado tributario es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Resultado según estados financieros	\$ (51.472.59)	\$ 67.255.06
Partidas conciliatorias:		(15.416.27)
Menos Deducion pago trabaj con discap		
Menos otras rentas exentas		
Mas Gastos no deducibles	\$ _____	\$ 8.414.91
Resultado tributario	\$ <u>(51.472.59)</u>	\$ <u>60.253.70</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	\$ <u>7.472.05</u>	\$ <u>13.255.81</u>

El impuesto a la renta por el monto de \$ 7.472.05 cargado a resultados del ejercicio 2016, corresponde al anticipo de impuesto a la renta calculado para el ejercicio económico 2015, y compensado en la conciliación tributaria de dicho período.

SANTIAGO STURLA, S.S. STAMPA LITOGRAFICA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2015

La posición fiscal de la provisión por impuesto a la renta es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la renta calculado	\$ 7.472.05	\$ 13.255.81
( - ) CT años anteriores	\$	\$ (204.99)
( - ) Retenciones en la fuente	\$ (9.466.63)	\$ (13.025.63)
Saldo a favor	\$ (1.994.58)	\$ 25.19

**9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital Social** - Al 31 de diciembre de 2015, consiste de 12.668 acciones ordinarias de US\$5.00 de valor nominal cada una.

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

**Otras Reservas** - La compañía establece en enero de 2012, mediante Junta General de Accionistas, la constitución de una reserva que incluye el valor del ajuste que por aplicación de las NIIF se realizó a las maquinarias y vehículo de la compañía.

**Resultados acumulados** - Al 31 de marzo del 2015, la junta general de accionistas resuelve realizar el pago de utilidades acumuladas por un monto de \$ 60.000,00. Dicho monto se ve disminuido en el patrimonio en la cuenta de utilidades acumuladas.

