

SANTIAGO STURLA, S.S. STAMPA LITOGRAFICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2019

1. OPERACIONES

Santiago Sturla S.S., Stampa Litográfica 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 Gallegos, 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 2019, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2019, 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 período 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 2019

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 período, 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.

Activos por impuesto Diferido.- Son impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- a) Las diferencias temporarias deducibles;
- b) La compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- c) La compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

El cálculo del activo por impuestos diferidos se determina cuando existe la probabilidad de que ocurra un desembolso efectivo de recursos para cubrir la obligación por la cual fue efectuada la provisión.

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.

SANTIAGO STURLA, S.S. STAMPA LITOGRAFICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2019

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.

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, ...	
	2018	2019
	(en U.S. dólares)	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 9.509,81	\$ 73.795,65
Total	\$ 9.509,81	\$ 73.795,65

Durante el 2019, la compañía realizó transacciones de incremento y disminución de efectivo a través de la cuenta bancaria No. 02006044499 en la institución financiera local Banco de la Producción y a través de la cuenta bancaria No. 009030130482 en la institución financiera local Banco de Procredit.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2019
	(en U.S. dólares)	
Clientes	\$ 45.313,06	\$ 57.486,96
Total	\$ 45.313,06	\$ 57.486,96

Al 31 de diciembre de 2019, el 33% de la cartera de clientes corresponde a cartera por vencer y el 67% a una cartera vencida entre 30 y 180 días de plazo.

SANTIAGO STURLA, S.S. STAMPA LITOGRAFICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2019

5. INVENTARIOS

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2019
	(en U.S. dólares)	
Materia prima	\$ 18.397,96	\$ 12.692,16
Productos en proceso	9.415,41	8.590,09
Productos terminados	8.517,36	6.261,54
Total	\$ 36.330,54	\$ 27.543,79

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2019
	(en U.S. dólares)	
Propiedades, planta y equipos	\$ 169.673,65	\$ 139.046,03
	<u>\$ 169.673,65</u>	<u>\$ 139.046,03</u>

Al 31 de diciembre de 2019, Propiedades, Planta y Equipos, incluye la revalorización de maquinarias y vehículos, de acuerdo a acta de accionistas realizada aprobando los ajustes a las cuentas mencionadas, considerando la vida útil de los activos y aplicando su respectiva depreciación.

7. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2019
	(en U.S. dólares)	
Impuestos Diferidos	\$ 2.659,43	\$ 5.724,52
	<u>\$ 2.659,43</u>	<u>\$ 5.724,52</u>

Al 31 de diciembre de 2019 la compañía reconoce un Activo por impuesto diferido luego de recibir el Informe Actuarial del año 2019 por parte de la Compañía Actuarial Asesoramiento Estratégico, el activo por impuestos diferidos reconocido en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, debe contar con los respectivos soportes que avalen la correcta aplicación de la técnica contable enmarcada en la Norma

SANTIAGO STURLA, S.S. STAMPA LITOGRAFICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2019

NIC 12 o la Sección 29 de las NIF para PYMES. Se podrá hacer uso del beneficio tributario una vez que la entidad efectúe un desembolso de recursos económicos para cubrir la obligación por la cual fue generada.

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2019
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	\$ 46.434,54	\$ 64.630,55
Instituciones financieras	\$ 3.397,00	\$ 2.925,80
Otras cuentas por pagar	\$ 115.848,95	\$ 119.422,02
Participación trabajadores	\$ -	2.768,14
Obligaciones emitidas corto plazo	\$ 10.098,42	\$ 5.800,76
	<u>\$ 175.778,91</u>	<u>\$ 195.547,27</u>

Al 31 de diciembre de 2019, Otras cuentas por pagar, incluyen los saldos corrientes y no corrientes que se mantienen con el Servicio de Rentas Internas, Instituto de Seguridad Social, empleados, préstamos de socios, otros anticipos recibidos y provisiones por jubilaciones.

8. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% 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:

SANTIAGO STURLA, S.S. STAMPA LITOGRAFICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2019

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2019
	(en U.S. dólares)	
Resultado según estados financieros	\$ (9.810,22)	\$ 18.454,29
Partidas conciliatorias:		
Menos (-) Participación a trabajadores		2.768,14
Mas otras rentas exentas	2.659,43	3.065,09
Mas Gastos no deducibles	\$ 12.904,79	\$ 7.204,47
Resultado tributario	\$ 5.754,00	\$ 25.955,71
Impuesto Causado	1.265,88	6.488,93
Saldo del Anticipo correspondiente al ejercicio fiscal declarado	\$ 3.721,47	\$ -

Luego de sumar a nuestra Utilidad del ejercicio, los gastos no deducibles correspondientes a los gastos por provisiones de Jubilación Patronal, Desahucio y Otros se genera una Utilidad Gravable que genera un impuesto causado de \$ 6.488,93

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

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2019
	(en U.S. dólares)	
Saldo del anticipo a la renta calculado	\$ 3.721,47	\$ 6.488,93
Impuesto a la Renta Causado	\$ -	\$ -
Rebaja del saldo del Antitipo Decreto # 210	(10.441,73)	(9523,17)
(-) CT años anteriores	\$ (4.797,49)	\$ (5.979,50)
(-) Retenciones en la fuente	\$ (11.517,75)	\$ (9.013,74)
Saldo a favor	\$ (11.517,75)	\$ (9.013,74)

SANTIAGO STURLA, S.S. STAMPA LITOGRAFICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2019

9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - Al 31 de diciembre de 2019, 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.



REVISADO POR SANTIAGO STURLA ALFONSO